

证券代码：831321

证券简称：顺电股份

主办券商：招商证券



顺电股份

NEEQ : 831321

深圳市顺电连锁股份有限公司

Shenzhen Sundan Chain Store Co.,Ltd



年度报告

— 2017 —

## 公司年度大事记

- 1、2017 年 8 月 22 日，公司完成主办券商的变更并公告，主办券商由原来的平安证券变更为招商证券。
- 2、2017 年，公司新一代旗舰店品牌“顺电味”升级改造完成。
- 3、2017 年，公司新一代标准店进行品牌形象全新升级。
- 4、2017 年，公司共开设新店 9 家。
- 5、2017 年，公司电商销售收入实现增长 128.44%。
- 6、2017 年，公司被深圳市连锁经营协会评选为“2016 年度深圳连锁经营 50 强”。
- 7、2017 年，公司被深圳市零售商业行业协会、深圳市连锁经营协会、深圳市智慧零售协会共同评选为 1997-2017 深圳零售“十佳消费者信赖企业”。
- 8、2017 年，公司获深圳市福田区慈善会颁发的“对口帮扶大爱无疆”企业称号。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	11
第五节	重要事项 .....	26
第六节	股本变动及股东情况 .....	33
第七节	融资及利润分配情况 .....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	37
第九节	行业信息 .....	40
第十节	公司治理及内部控制 .....	41
第十一节	财务报告 .....	49

## 释义

释义项目		释义
公司、挂牌人、顺电股份、家电	指	深圳市顺电连锁股份有限公司
顺电实业、家居	指	深圳市顺电实业有限公司
生活本色	指	深圳市生活本色实业有限公司
东莞顺电商贸	指	东莞市顺电商贸有限公司
重庆顺电商贸	指	重庆市顺电商贸有限公司
高博科技	指	深圳高博科技有限公司
股东大会	指	深圳市顺电连锁股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市顺电连锁股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市顺电连锁股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
全国股转公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《深圳市顺电连锁股份有限公司章程》
报告期	指	2017 年度
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

公司负责人费国强、主管会计工作负责人汪翠霞及会计机构负责人（会计主管人员）张琛保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
市场风险	零售市场先后经历电商、移动电商的崛起，在过去几年的高速发展中，电商已抢占较多市场份额，部分线下实体店经营受阻，同时，随着电商的发展日益成熟饱和，在 2017 年，各大知名电商平台开始尝试向线下渠道拓展，探索开展实体店与互联网技术相结合的新零售模式、无人零售模式，虽然公司过去几年有效应对电商渠道的冲击，但由于公司主要依靠实体渠道经营，各大电商平台开设实体店，将会使公司面临进一步竞争，可能影响公司业绩增长。
门店扩张导致当期利润下滑的风险	公司在报告期内开设较多新店，预计在 2018 年也将会持续开设新店，由于新店开设发生的费用需要逐年分摊，以及新店营业收入需要较长时间培养，一般在当年难以盈利，预计需要一定的周期才能盈利；门店扩张为公司经营计划的目标，有利于公司规模的增长以及增强公司市场竞争力，但新店开张的亏损可能会导致公司年度净利润的下滑。
2017 年未获得深圳市政府定点采购试点单位资格，收入对比同期下降的风险	2016 年公司电商获得深圳市政府定点采购试点单位资格，2016 年实现销售收入 2.04 亿元，占公司销售收入的 7.53%。2017 年公司未取得深圳市政府定点采购试点单位资格，来自深圳市政府采购销售收入对比同期减少 1.41 亿元。
商品责任风险	根据 1986 年颁布的《中华人民共和国民法通则》的规定，

	因产品质量不合格造成他人财产、人身损害的，产品制造者、销售者应当依法承担民事责任。根据《中华人民共和国产品质量法》的规定，由于销售者的过错使产品存在缺陷，造成人身、他人财产损害的，销售者应当承担赔偿责任。与公司合作的供应商一般是规模较大的企业，产品质量较高，但若公司销售的产品存在质量不合格，消费者可能向公司进行索赔使公司遭受损失并有可能影响公司的品牌形象。
租赁营业场所风险	公司营业网点集中在繁华的一、二线城市，可能面临合同到期、新店开设等均涉及租金上涨及到期不能续签、物业违约收回营业场所等风险。
大股东控股风险	本公司实际控制人同时担任本公司董事长兼总经理。虽然公司已按照《公司法》等法律法规的要求建立了较完善的法人治理结构,但如果实际控制人利用其持股优势对公司战略、经营决策、人事任免、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项进行非正常干预,有可能损害公司及中小股东的利益。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

1、 报告期内，新增风险因素如下：

（1）门店扩张导致当期利润下滑的风险

由于报告期间公司新开设门店较多且预计在 2018 年还会继续开设新店，预计新店需要一定的周期培养才能实现盈利，而新店亏损可能会导致总利润下降的风险，因此，公司面临由于新增门店而引起门店扩张导致当期利润下滑的风险。

（2）2017 年未获得深圳市政府定点采购试点单位资格，收入对比同期下降的风险

2016 年公司电商获得深圳市政府定点采购试点单位资格而 2017 年公司未取得深圳市政府定点采购试点单位资格，来自深圳市政府采购销售收入对比上年减少 1.41 亿元，因报告期间公司未获得深圳市振幅定点采购试点单位资格而面临 2017 年未获得深圳政府定点采购试点单位资格，收入对比同期下降的风险。

2、 减少风险因素为“应收账款风险”

前期应收账款风险主要是政府采购销售额增加而政府采购均采用月结结算方式而导致应收账款大幅增长，报表期间公司暂停政府采购销售业务，故此部分应收账款风险减少。

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	深圳市顺电连锁股份有限公司
英文名称及缩写	Shenzhen Sundan Chain Store Co., Ltd
证券简称	顺电股份
证券代码	831321
法定代表人	费国强
办公地址	深圳市罗湖区深南东路 2102 号振华大厦 4 层

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	刘孝良
职务	董事会秘书
电话	0755-83286114
传真	0755-83262392
电子邮箱	stock@sundan.com
公司网址	www.sundan.com
联系地址及邮政编码	深圳市罗湖区深南东路 2102 号振华大厦 4 层 518000
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2000 年 9 月 30 日
挂牌时间	2014 年 11 月 12 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F 批发和零售业-52 零售业-521 综合零售-5219 其他综合零售业
主要产品与服务项目	家用电器及电子产品专门零售
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	132,984,082
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	深圳市顺电实业有限公司
实际控制人	费国强

### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
----	----	----------

统一社会信用代码	91440300724710171L	否
注册地址	深圳市福田区华强北路上步工业区 103 栋	否
注册资本	132,984,082	否

## 五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	曹创、陈文锋
会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

## 六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

2017 年 12 月 22 日，全国中小企业股份转让系统公告《关于发布<全国中小企业股份转让系统股票转让细则>的公告》（股转系统公告【2017】663 号），自 2018 年 1 月 15 日，公司股票转让方式由协议转让变为集合竞价转让。



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,915,603,890.53	2,898,270,388.44	0.60%
毛利率%	15.76%	15.66%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	21,509,700.68	36,278,908.03	-40.71%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,762,042.43	29,476,443.19	-63.49%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	4.86%	8.50%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.43%	6.90%	-
基本每股收益	0.16	0.27	-40.74%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	1,011,946,259.18	1,000,824,959.12	1.11%
负债总计	565,703,389.44	556,075,351.61	1.73%
归属于挂牌公司股东的净资产	446,242,649.09	444,680,560.71	0.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.36	3.34	0.60%
资产负债率%（母公司）	56.13%	55.73%	-
资产负债率%（合并）	55.90%	55.56%	-
流动比率	158.30%	159.07%	-
利息保障倍数	36.99	54.85	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-3,675,614.77	106,279,282.37	-103.46%
应收账款周转率	4,059.28%	4,923.34%	-
存货周转率	477.63%	511.65%	-

**四、 成长情况**

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	1.11%	18.82%	—
营业收入增长率%	0.60%	12.67%	—
净利润增长率%	-40.67%	894.64%	—

**五、 股本情况**

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	132,984,082	132,984,082	—
计入权益的优先股数量	0	0	
计入负债的优先股数量	0	0	

**六、 非经常性损益**

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-229,822.02
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,431,608.07
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,188,641.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,912,434.19
<b>非经常性损益合计</b>	<b>14,302,861.52</b>
所得税影响数	-3,555,107.35
少数股东权益影响额（税后）	-95.92
<b>非经常性损益净额</b>	<b>10,747,658.25</b>

**七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况**

□适用 √不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

公司是一家专门从事高端消费电子产品、家电产品、家居用品销售和服务的连锁零售企业，销售产品包括手机、电脑、电视、冰箱、空调、洗衣机、电饭煲、剃须刀等电器类产品，以及厨房家居、水晶摆件、床上用品等家居类产品。

公司作为领先的高端电器连锁、零售企业，始终坚持“让科技丰富生活”的企业愿景、以及“产品领先、顾客永远第一”的高端经营定位，不断引领经营创新，经过多年经营，在行业内、消费者、供应商、物业等外部口碑中形成了高端、优质的品牌形象。

中国家电零售业经历了实体和电商渠道的粗放式发展，随着消费者文化程度、收入水平不断提高，对生活品质的要求也越来越高，但国内尚无为中高端消费者提供购物的专业场所，而国内中产阶级的崛起，将带来消费升级、结构升级，未来将为中高端消费提供巨大发展潜力，因此，公司从广大消费市场中进行客户群体细分，重点挖掘耕耘于中高端电器消费市场。

公司根据客户定位，采取一系列行动措施，与竞争对手经营进行定位区分，主要表现以下：

1、店铺：主要选择 GDP 较高的一二线城市以及该城市的核心购物中心开店。因购物中心聚集大批年轻、潮流、高端的消费群体，与公司的发展定位密切吻合。公司目前已进驻深圳、北京、苏州、上海等全国 16 个经济发达的一二线城市，并在城市的核心商圈拥有 69 家门店，其中电器类门店 47 家，家居类门店 22 家，这些核心商圈、购物中心均具备丰富的商业地产运营经验，国际品牌争相进驻，公司与其形成良好的战略合作关系，如华润集团（万象城）、太古集团（太古汇）、嘉里集团（嘉里中心）、万达集团（万达广场）等，公司也成为诸多商业地产公司主动邀请入驻的电器连锁企业。

2、商品：主要以经营合资品牌、高端商品为主。公司经营销售的商品大部分为国际顶尖高端品牌、知名合资品牌、中国自主高科技新兴品牌，例如 Apple、三星、美诺、戴森，并与大部分供应商建立了厂家直接供货的战略合作关系，如公司是苹果公司在中国直接供货较早的、为数不多的优秀合作对象。

3、服务：公司是国内率先实行商品全开架陈列、按功能陈列的零售企业。开架和按功能陈列有利于顾客直接触摸体验商品、以及快速选择符合顾客需求的商品，公司在也不断在顾客服务体验上不断探索升级。例如，2017 年与 BDL 合作的苏州旗舰店，增加图书、高尔夫、餐饮、红酒等高端人群消费的产品经营，同时在陈列、体验、演示有较大升级创新，获得供应商、消费者、咨询公司的高度评价。

4、电商：公司在发展自营电商的同时，积极拓展外部电商销售渠道。目前，公司已自建 B2C 销售平台，并进驻京东、亚马逊等第三方平台，报告期内，公司电商销售额增长 128.44%。

公司利润来源主要是商品进销差价、返利及其他相关收入，主要采取买断式经销的经营模式，实行自行采购、自主销售，掌握商品采购、货品选择的主动权。

报告期内，公司商业模式没有发生重大变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、经营情况回顾

### (一) 经营计划

#### 一、报告期内经营情况回顾

2017 年，公司实现营业收入 291,560.39 万元，比去年同期增长 0.60 %；实现归属于公司股东的净利润 2,150.97 万元，比去年同期下降 40.71%。

#### 二、报告期内运营情况回顾

##### 1、销售渠道发展状况

实体门店依然占据公司较大的销售份额，为公司核心销售渠道，公司在保持实体门店销售收入稳步增长的情况下，持续发展电商销售渠道。

1.1、截止报告期末，公司已开拓顺电 B2C 商城、APP、微信、京东平台、亚马逊平台、淘宝平台、工行融易购、华润通等电商销售渠道，经营消费电子、家电、家居产品。报告期内，公司电商渠道销售收入增长 128.44%；

1.2、由于公司电商平台未取得 2017 年深圳市政府采购中心供货资格，不再为深圳各级行政机关、事业单位提供电商平台的销售服务。报告期内，公司政企销售渠道订单下降 68.39%，政企渠道销售收入共减少 14,077.24 万元，占全年总销售收入的 5.21%。

报告期内，公司各销售渠道销售收入同比增长情况：

	实体门店	电商渠道	政企渠道	合计
销售收入同比增长	4.28%	128.44%	-68.39%	0.60%

##### 2、实体门店发展状况

公司的实体门店按顾客定位、经营产品、经营面积不同，划分为旗舰店、标准店、数码店、家居店，分别经营顺电味、顺电、顺电脉、设乡味 4 大品牌，截止报告期末，公司共拥有门店数量共 69 家，营业总面积共 8.80 万平方米。

2.1、报告期内，共关闭盈利不佳门店 2 家，新开设门店共 9 家，门店数量净增 7 家，该部分门店销售收入净增 2,343.41 万，新开设门店质量明显优于关闭门店；

2.2、公司 4 大经营品牌分别定位不同顾客群体、承担不同经营目标。公司目前拥有 2 家旗舰店，其中 2017 年改造 1 家旗舰店，并实现销售收入高速增长。由于旗舰店单店产出较高，对公司利润贡献较大，公司未来在北京、上海、广州、深圳开设高质量旗舰店为主要开店方向和目标；

2.3、由于公司定位于高端电器消费市场，一线城市、及购物中心是公司重点发展区域。截止报告期末，公司共拥有购物中心门店共 60 家，占门店总数量 86.96%；

2.4、公司发展起源于深圳，过去公司核心销售收入集中在华南地区。公司致力于发展成全国性零售企业，在华南以外地区稳步开店，目前已逐步成熟。截止报告期末，公司在华南以外地区共拥有 34 家门店，门店数量已占到公司门店总数量的 49.28%，销售收入已占公司总销售收入的 36.06%。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司各品牌发展情况：

业态	类型	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增减变化情况
		数量	占比 (%)	数量	占比 (%)	数量

家电	旗舰店	2	2.90%	1	1.54%	1
	标准店	35	50.72%	35	53.85%	0
	数码店	10	14.49%	9	13.85%	1
家居		2	31.88%	20	30.77%	2
合计		69	0.00%	65	00.00%	4

截止 2017 年 12 月 31 日，门店在城市分布情况：

地区	门店 总数量	购物中心店 数量	购物中心店 数量占比（%）
华南	36	28	77.78%
华东	18	17	94.44%
华北	1	11	100.00%
西南	4	4	100.00%
总计	69	60	86.96%

### 3、店面运营质量

报告期，公司可比门店销售收入增长 2.84%，各门店业态表现如下：

3.1、公司旗舰店可比门店销售收入增长 6.40%，增长主要来自于新形象旗舰店升级改造。公司新形象旗舰店（顺电味）突破电器经营限制，实行家电、家居混合经营，并新增咖啡、高尔夫、花店、洋酒等跨界商品，打造集购物、体验、休闲于一体的全新高端综合业态，该店通过设计、招商、装修等一年多时间准备，于 2017 年 2 月整体正式开业，改造升级后的旗舰店实现销售收入增长 32.00%；

3.2、公司标准店数量占比 50.72%，但可比门店销售收入增长为 2.25%，低于公司整体水平。公司不断加强标准店的改进，探索新的标准店经营模式，经过近半年的准备，新形象标准店于 2017 年 11 月开业，新形象标准店通过减少商品经营、提高陈列体验、调整未来潜力和核心商品位置等经营方式，在降低门店经营成本的同时，提高单店销售产出。该店开业前 2 个月，创造月均销售收入超过其它成熟标准店 40% 的业绩，公司未来开设标准店主要以新形象标准店进行设计、经营，并逐步对现有标准店形象进行升级改造；

3.3、公司数码店可比门店销售收入增长 8.77%，高于公司整体水平。增长主要来自于产品经营结构的调整，如扩大耳机经营区域及改变陈列方式、部分门店尝试引进戴森等市场热度高的产品。数码店具有经营面积小，单位坪效高的优点，能快速实现盈利，因此，公司现正与国外优秀设计师研究探讨数码店的形象升级，期望通过数码店的形象升级，来推动数码店销售收入的持续增长；

3.4、家居可比门店销售收入较 2016 年下降 9.84%，主要是由于家居事业部管理团队管理不善导致，目前家居事业部已重新任命新的管理者，截止报告披露前家居销售收入呈上涨趋势；

3.5、2017 年，公司推行事业部改革，改革首先在华东、华北、西南地区实施，通过事业部改革，业绩提升初步得到明显改善，报告期内，华东可比门店销售收入增长 16.39%、西南可比门店销售收入增长 31.46%、华北可比门店销售收入增长 4.04%。

品牌经营质量情况：

	家电			家居
	旗舰店	标准店	数码店	
可比门店 销售收入同比	6.40%	2.25%	8.7%	-9.84%

区域经营质量情况：



	华南地区	华北地区	华东地区	西南地区	合计
可比门店 销售收入同比	-1.72%	4.04%	16.39%	31.46%	2.84%

#### 4、商品经营情况

公司始终坚持高端细分市场，一直保持与竞争对手实施商品差异化经营，并通过门店陈列体验及服务策略，为顾客提供高品质商品。

4.1、高端定位商品是公司的核心经营商品，是公司区别于竞争对手的重要策略，公司每年根据高端商品实际经营情况，逐年调高端定位商品价格统计口径，并通过向门店、采购人员进行考核，优先开发和主推高端定位商品，公司的高端定位现已明显领先于同类竞争对手。报告期内，公司高端定位商品销售收入增长 33.15%，占总销售收入的 34.43%；

4.2、原装进口商品保持快速增长，报告期内，原装进口商品销售收入增长 10.48%，占总销售收入的 12.65%。原装进口商品的增长主要由于公司成立进口商品部门，由专门采购人员负责进口商品的采购，实行海外直采，并在门店加强主推。原装进口商品是公司重点主推方向，是与同类竞争对手差异化的经营方式，能有效避免与同类竞争对手进行直接竞争；

4.3、配件商品一方面能为顾客使用商品提供更多的使用价值，另一方面配件商品毛利率高于其它商品 2-3 倍，对公司毛利率的提升有非常大的帮助。公司从采购架构上进行规划，配件商品由专门的采购团队负责考核，通过加大配件商品经营开发数量、扩大配件商品销售种类、实行快速开发快速淘汰的机制，配件得到稳步增长。报告期内，公司配件商品销售收入增长 6.44%，占总销售收入的 8.75%；

4.4、公司主要推行与生产厂家或品牌拥有者直接签订采购合同的合作方式，减少与代理商合作，与生产厂家直接合作有利于公司取得较低的进货成本，以及获得供应商较大的货源支持、广告投入等销售政策支持。公司推行代理商转直供合作等行动，推动与厂家进行直接合作。报告期内，公司与厂家直接合作的商品销售收入增长 7.86%，占总销售收入的 69.87%。

报告期内，公司商品经营质量情况：

	高端商品	原装进口商品	配件商品	厂家直供商品
销售收入同比	33.15%	10.48%	6.44%	7.86%

说明：以上数据为公司内部统计数据。

高端定位商品是指按价格和功能进行定义的、并高于市场均价一定比例的商品。

配件商品是指例如手机壳、耳机等需与主件商品一起使用的附件商品。

厂家直供商品是指与生产厂家或品牌拥有者直接签订合同并销售的商品。

#### 5、费用情况

报告期内，公司费用总额较上年增长 6.16%，其中销售费用较上年增长 9.72%，管理费用及财务费用较上年分别下降 1.76%、1.80%。

5.1、报告期内，公司净增新店 7 家，开设新店直接导致销售费用中的租赁费以及员工成本的相应增加，租赁费较上年增长 7.51%、员工成本较上年增长 7.65%；

5.2、报表期内，公司净增新店 7 家及改造新概念店的影响，导致销售费用中的长期待摊费用摊销较上年增 21.80%；

5.3、为激励销售部门管理者创造更高业绩，改革奖金方案，导致发放给销售部门管理者奖金增长。

## (二) 行业情况

2017 年中国零售市场延续了弱复苏态势，市场回暖趋势明显，消费者信心指数走强，消费升级加速，

未来中国实体零售有望持续保持回暖态势。据国家统计局公布，2017 年全年社会消费品零售总额达到 36.6 万亿元，同比增长 10.20%，其中网上实物零售总额增长 28.00%。

1、互联网及设备带来零售渠道发生变化。2017 年中国步入新零售的时代，全渠道融合共赢带动电商巨头与线下实体融合加速。线上线下的深度融合，同时也是线上渠道与线下渠道优势的融合。线上线下全渠道的业态解决了单纯线上或线下业态的一些弊端，整合线下购物的触感与线上购物的便利性，使消费群体体验更为愉快的购买过程，导购提供更好的购物建议，拉近消费群体和零售商的互联距离。消费者在线下购物行为在发生改变，使用手机进行购物行为的人群比重逐年上升，在中国使用手机购物的消费者已高达 90%，未来移动端消费占比仍有进一步提升的空间。由于移动零售的灵活便利等特性，越来越受到消费者的认可与青睐，因此基于移动零售发展的全渠道业态，在购买和交付选择上向消费者提供了便利性，移动设备为零售业态提供更为精准和便利的服务。

2、消费者生活方式、消费理念以及需求的变化，带来新的产品销售变化。消费升级正在持续爆发，消费者渴望追求更好的生活品质，青睐具有先进技术的高附加值产品。智能产品是 2017 年市场重要的增长热点，尤其是智能语音功能的家电产品实现了爆发性的增长，AI 作为一个重要的新兴技术应用，逐渐深入智能家电产品市场，AI 技术在资源和用户之间建立内容分享，整合互联网平台和第三方资源，以及提供智能家居控制服务，为新零售市场创造更多商机。现如今消费者已经不仅仅满足于传统的物质消费，消费需求趋于多元化。享乐型消费者追求个性化、高科技感的产品，如壁画空调、柜式洗衣机等；爱娃型消费群体更多关注母婴安全类产品，如大容量、有分类洗涤功能的洗衣机等；实用型消费群体较为青睐健康生活类产品，如洗碗机、语音播报功能的产品等。多元化需求促使产品不断创新细分，满足消费者多元化的细分需求，是未来零售行业共同努力为之奋斗的目标和前景。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	141,912,913.72	14.02%	143,699,701.45	14.36%	-1.24%
应收账款	76,404,458.84	7.55%	67,246,768.13	6.72%	13.62%
存货	540,446,212.25	53.41%	486,151,132.03	48.58%	11.17%
长期股权投资	0	0%	0	0%	0%
固定资产	9,953,462.14	0.98%	6,869,005.37	0.69%	44.90%
在建工程	2,787,996.26	0.28%	1,397,647.50	0.14%	99.48%
短期借款	15,000,000.00	1.48%	20,000,000.00	2.00%	-25.00%
长期借款	0	0%	0	0%	0%
资产总计	1,011,946,259.18	—	1,000,824,959.12	—	1.11%

#### 资产负债项目重大变动原因：

本期期末资产总额 1,011,946,259.18 元，负债总额 565,703,389.44 元，资产负债率 55.90%，其中流动比率 1.58，速动比率 0.63，整体公司资产负债率处于适宜水平，且从流动比率和速动比率上看，公司偿债能力处于中等水平；从现金净流量上看，本期期末现金及现金等价物余额 31,446,336.24 元，足以偿还短期借款 15,000,000.00 元；综上所述，公司整体资产质量良好，偿债能力较好。

资产负债项目重大变动原因如下：

1、应收账款期末金额较上年末增长 13.62%，主要是到账时间受到节假日以及公司 2017 年度政府采购产生的收入下降，通过门店及电商销售的占比增加影响，期末客户金融卡消费未达款项较上年末增长 8,228,386.43 元，增长 28.44%。

2、存货期末余额较 2016 年末余额增长 11.17%，主要是由于 2017 年度节前备货及门店扩张库存需求提高引起期末库存商品余额较上年期末增长 11.28%。

3、固定资产账面价值较上期期末增长 44.90%，主要是本年度新开门店及改造全新概念店购置设备影响所致，其中购入机器设备增长 2,036,630.83 元，购入运输设备增长 1,939,452.20 元，购入电子设备及其他增长 1,513,982.14 元；主要是因为新开门店及改造全新概念店影响。

4、在建工程较上期期末增长 99.48%，其中装饰工程增长 1,693,079.78 元，主要是报表期间苏州时代顺电茶世界陈列工作坊项目、常熟印象城店客流系统工程及家居旗舰店分店装修工程影响。

5、短期借款较上期期末下降 25.00%，主要是公司合理采用多种支付方式，资金使用得到较大的优化，故减少短期借款。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	2,915,603,890.53	—	2,898,270,388.44	—	0.60%
营业成本	2,456,000,758.61	84.24%	2,444,516,816.25	84.34%	0.47%
毛利率%	15.76%	—	15.66%	—	—
管理费用	53,395,782.72	1.83%	54,349,633.33	1.88%	-1.76%
销售费用	373,886,315.24	12.82%	340,749,773.91	11.76%	9.72%
财务费用	9,755,457.01	0.33%	9,934,224.74	0.34%	-1.80%
营业利润	26,052,821.95	0.89%	39,101,397.89	1.35%	-33.37%
营业外收入	3,175,340.52	0.11%	7,511,006.91	0.26%	-57.72%
营业外支出	585,228.35	0.02%	1,321,258.45	0.05%	-55.71%
净利润	21,504,174.53	0.74%	36,247,379.97	1.25%	-40.67%

### 项目重大变动原因：

报告期内，利润构成各指标较上年同期有较大幅度变化的项目原因分析如下：

1、营业收入较上年同期增长 17,333,502.09 元，增长比例 0.60%；报告期间公司虽未取得 2017 年度政企采购供货资格导致政府渠道销售收入减少，但公司通过扩张门店、改造新概念店及拓宽电商营销渠道等方式使公司营业收入平稳增长；

2、营业利润较上年同期下降 13,048,575.94 元，下降比例 33.37%，主要是由于公司扩张门店、改造新概念店等引起租赁物业费较上年增长 7.51%、销售人员薪酬较上年增长 7.65%以及装修和改造费分摊较上年增长 21.80%而导致销售费用增长 33,136,541.33 元，增长比例 9.72%；另一方面是由于 2017 年度来自政企渠道的销售收入下降，同时公司通过扩张门店、升级概念店及拓宽电商营销渠道使得营业收入平稳增长，增长 0.60%与上年度基本持平，因此营业利润下降；但随着新店及改造店销售额的提升，一次性费用减少，营业利润会持续增长；

3、营业外收入较上年同期下降 4,335,666.39 元，下降比例 57.72%，主要是 2017 年政策调整，政府补助金额体现在其他收益中，2017 年其他收益 8,431,608.07 元；

4、营业外支出较上年同期下降 736,030.10 元，下降比例 55.71%，主要是违约支出减少 1,115,518.28



元的影响：

5、净利润较上年同期下降 14,743,205.44 元，下降比例为 40.67%，主要是由于公司扩张门店、改造新概念店等引起租赁物业费较上年增长 7.51%、销售人员薪酬较上年增长 7.65% 以及装修和改造费分摊较上年增长 21.80% 而导致销售费用增长 33,136,541.33 元，增长比例 9.72%；同时 2017 年度来自政企渠道的销售收入下降，同时公司通过扩张门店、升级概念店及拓宽电商营销渠道使得营业收入平稳增长，增长 0.60% 与上年度基本持平，导致营业利润下降；另一方面营业外收入较上期下降 4,335,666.39 元，营业外支出较上年同期下降 736,030.10 元，导致净利润下降。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	2,860,080,457.10	2,839,926,584.89	0.71%
其他业务收入	55,523,433.43	58,343,803.55	-4.83%
主营业务成本	2,449,446,118.73	2,435,027,814.25	0.59%
其他业务成本	6,554,639.88	9,489,002.00	-30.92%

## 按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
主营业务收入	2,860,080,457.10	98.10%	2,839,926,584.89	97.99%
家电收入	1,083,812,501.53	37.17%	1,068,837,212.03	36.88%
通讯、数码及 IT 产品	1,596,151,140.84	54.75%	1,573,455,112.12	54.29%
家居收入	138,769,495.97	4.76%	135,577,977.77	4.68%
安装及其他产品收入	41,347,318.76	1.42%	62,056,282.97	2.14%
其他业务收入	55,523,433.43	1.90%	58,343,803.55	2.01%
合计	2,915,603,890.53	100.00%	2,898,270,388.44	100.00%

## 按区域分类分析：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华东	506,655,532.66	17.38%	425,773,289.92	14.69%
华南	1,935,909,448.37	66.40%	2,019,077,743.50	69.66%
华北	328,087,833.37	11.25%	319,938,581.56	11.04%
西南	89,427,642.70	3.07%	75,136,969.91	2.59%
合计	2,860,080,457.10	98.10%	2,839,926,584.89	97.99%

## 收入构成变动的原因：

报告期间，营业收入较上年同期增长 17,333,502.09 元，增长比例 0.60%；报告期间公司由于未取得

2017 年度政府采购供货资格导致 2017 年度来自政企渠道的销售收入下降，但公司通过扩张门店、改造新概念店及拓宽电商营销渠道等方式使公司营业收入平稳增长；

报告期内，公司主营业务收入主要来源与上期一致，产品收入主要为通讯、数码及 IT 产品业务收入，收入主要来源于华南区域收入；

主营业务收入较上年同期增长 20,153,872.21 元，增长比例 0.71%，主要是通讯、数码及 IT 产品业务收入、家电收入和家居收入增长的影响；

其他业务收入主要包括安装、手续费、促销费、提成专柜、快乐厨房等收入，2017 年公司其他业务收入 55,523,433.43 元，较 2016 年同期下降 4.83%。

### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	深圳市三维度科技有限公司	2,992,330.77	0.10%	否
2	香港大学深圳医院	1,296,153.93	0.04%	否
3	深圳市南山区西丽人民医院	1,131,772.65	0.04%	否
4	南方科技大学	1,105,035.90	0.04%	否
5	深圳前海微众银行股份有限公司	1,032,086.32	0.04%	否
合计		7,557,379.57	0.26%	-

#### 应收账款联动分析：

报告期内，公司营业收入 2,915,603,890.53 元，较上年同期增长 17,333,502.09 元，增长比例 0.60%；公司应收账款净额 76,404,458.84 元，较上年同期增长 9,157,690.71 元，增长比例 13.62%；在收入增长的同时应收账款增长幅度大于收入的增长，主要是由于公司 2017 年度政府采购产生的收入下降，通过门店及电商销售的占比增加，期末受节假日的影响，客户金融卡消费未达款项较上年末增长 8,228,386.43 元，增长 28.44%，此部分应收账款节假日过后即到账，对公司资金运作无重大影响。

### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	苹果电脑贸易（上海）有限公司	711,402,406	23.46%	否
2	北京普天太力通信科技有限公司广州分公司	229,575,027	7.57%	否
3	博西家用电器（中国）有限公司	135,974,503	4.48%	否
4	索尼(中国)有限公司上海分公司	119,414,531	3.94%	否
5	松下电器(中国)有限公司广州分公司	89,595,619	2.95%	否
合计		1,285,962,086	42.40%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-3,675,614.77	106,279,282.37	-103.46%
投资活动产生的现金流量净额	35,471,721.70	-92,877,509.02	138.19%

筹资活动产生的现金流量 净额	-25,816,870.67	-10,810,108.35	-138.82%
-------------------	----------------	----------------	----------

### 现金流量分析：

1、2017 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度下降 109,954,897.15 元，下降比例 103.46%，主要影响因素如下：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金较上年度增加 6,570,984.23 元，增长 0.19%，而本期营业收入增长 0.06%，增长幅度比营业收入大，主要影响因素是：一方面由于公司未取得 2017 年度政府采购供货资格，来自于政府采购的销售收入减少，本期主要客户为零售客户因此回款周期变短；另一方面由于本期收到上年末应收账款回款的影响；

(2) 由于年末节前备货及门店扩张库存需求提高的影响，导致购买商品、接受劳务支付的现金增加 98,002,967.33 元，增长 3.45%；

(3) 由于门店扩张职工需求提高及聘用相关专业人士的影响，导致支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加 16,576,039.11 元，增长 9.51%；

(4) 由于新增门店导致销售费用增长且新店开店初期为亏损状态，净利润较上年下降 14,743,205.44 元导致支付各项税费较上年下降 12,509,763.48 元，下降 16.18%；

(5) 由于门店扩张销售费用的增长导致支付其他与经营活动有关的现金较上年增加 12,006,764.44 元，增长 5.53%；

综上所述，2017 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度下降 109,954,897.15 元，下降比例 103.46%，主要是公司门店扩张开支增加，但由于门店处于培育期收入及回款未能覆盖开支的影响所致。

2、2017 年度投资活动产生的现金流量净额较 2016 年度增长 128,349,230.72 元，增长比例 138.19%，主要影响因素如下：

(1) 报表期间赎回南方基金短期投资导致收回投资收到的现金较上年度增加 1,489,567.97 元，增长比例 0.31%；

(2) 由于门店扩张、新概念店改造的影响导致构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年增加 21,868,442.56 元，增长 75.61%；

(3) 由于公司门店扩张用于投资购买理财产品的闲置资金减少，因此投资支付的现金较上期减少 148,373,659.15 元。

3、2017 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年度下降 15,006,762.32 元，下降比例 138.82%，主要影响因素如下：

(1) 由于减少短期借款 5,000,000.00 元导致取得借款收到的现金较上年度减少 5,000,000.00 元，下降比例 25.00%；

(2) 本期偿还债务支付的现金 20,000,000.00 元较上年度减少 10,000,000.00 元；

(3) 本期由于报表期间公司发放股东分红导致分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年度增加 19,883,462.32 元，增长比例 2,285.17%。

4、2017 年度经营活动产生的现金流量净额-3,675,614.77 元，公司净利润 21,504,174.53 元，公司净利润高与现金流量净额差异为 25,179,789.30 元，主要是长期待摊费用摊销 27,022,811.31 元、期末存货增加 54,729,489.97 元、经营性应收项目增加 32,052,132.93 元和经营性应付项目增加 32,984,334.62 元；

(1) 由于报表期间公司门店扩张及改造新概念店装修工程的影响，2017 年度长期待摊费用摊销为 27,022,811.31 元，较上期增长 4,266,771.99 元；

(2) 由于年前备货及门店扩张对库存需求的提高导致期末存货的增加为 54,729,489.97 元；

(3) 经营性应收项目的增加为 32,052,132.93 元，其中由于本期营业收入增长同时应收账款到账时间受节假日影响而延长的影响导致期末应收账款较上年期末增长 9,157,690.71 元；年前备货大部分货款用预付款的形式支付导致期末预付账款较上年期末增长 17,759,810.41 元；门店的增加引起门店租赁保证

金增加而导致期末其他应收款较上年期末增长 1,957,852.23 元;

(4) 经营性应付项目的增加为 32,984,334.62 元, 主要原因是一方面由于门店扩张及节假日备货对商品采购需求提高, 另一方面应收账款到账时间受节假日影响而延长导致公司资金周转紧张, 故经与主要供应商协商采用银行承兑汇票的方式支付货款, 导致应付票据本期期末为 200,774,900.24 元, 较上年期末增加 35,166,126.99 元。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

顺电股份合并报表范围内的全资子公司包括东莞市顺电商贸有限公司、重庆市顺电商贸有限公司、深圳市生活本色实业有限公司, 控股子公司包括深圳市高博科技有限公司。

###### (一) 深圳市生活本色实业有限公司

1、生活本色成立于 2004 年 7 月 7 日, 为本公司全资子公司, 注册资本 3,500 万元; 深圳市生活本色实业有限公司主要定位为公司经营家居相关商品的采购及销售的公司, 其经营范围为:

一般经营项目: 兴办实业(具体项目另行申报); 家用电器、家居用品、家私、日用百货、五金和建筑材料的购销; 货物及技术进出口(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营); 信息咨询(不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目); 柜台出租。

许可经营项目: 预包装食品(不含复热预包装食品)、乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)的零售; 图书报刊零售; 烘烤类点心制售、奶茶制售、咖啡制售(不含须特别申报的许可项目)。

###### (二) 东莞市顺电商贸有限公司

1、东莞顺电商贸成立于 2004 年 7 月 29 日, 为本公司全资子公司, 注册资本 500 万元; 东莞市顺电商贸有限公司主要是定位为公司门店形式经营的子公司, 其经营范围为: 批发、零售: 医疗器械、家用电器、五金、家具、日用品、建筑材料、通讯器材及设备、电子产品、工艺品、办公用品、智能卡; 零售: 黄金饰品、手机充值卡; 设计、制作、代理、发布国内外各类广告; 柜台出租; 维修: 家用电器、制冷设备、通讯器材、办公设备、健身器材、音响设备、摄像器材; 实业投资。

2、因为公司发展战略规划及优化资源配置, 公司于 2016 年第六届董事会第七次会议审议通过关于《注销全资子公司东莞市顺电商贸有限公司》的议案, 详细公告见全国中小企业股份转让系统(网址: 公告 <http://www.neeq.com.cn/>) 的 2016 年 8 月 22 日的关于《注销全资子公司东莞市顺电商贸有限公司》的公告(公告编号: 2016-047); 该公司正在办理工商登记注销手续。

###### (三) 重庆市顺电商贸有限公司

1、重庆顺电商贸成立于 2011 年 11 月 14 日, 为本公司全资子公司, 注册资本 1,000 万元; 重庆顺电商贸有限公司主要定位为公司门店形式经营的子公司, 其经营范围为: 家用电器、电子产品的销售及维修; 销售: 五金、日用百货、办公用品、建筑材料(不含化学危险品)、货物及技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外, 法律、行政法规禁止的项目取得许可后经营), (以上范围法律、法规、国务院决定禁止经营的不得经营; 法律、法规、国务院决定规定应经审批而未获审批前不得经营)。

2、因为公司发展战略规划及优化资源配置, 公司于 2016 年第六届董事会第八次会议审议通过关于《注销全资子公司重庆市顺电商贸有限公司》的议案, 详细公告见全国中小企业股份转让系统(网址: 公告 <http://www.neeq.com.cn/>) 的 2016 年 10 月 31 日的关于《注销全资子公司重庆商贸有限公司》的公告(公告编号: 2016-058), 该公司正在办理工商登记注销手续。

###### (四) 深圳高博科技有限公司



1、2015 年 7 月 29 日经董事会通过了公司与无关联自然人张军设立控股子公司深圳市鼎信科技有限公司的议案，2015 年 9 月 1 日控股子公司经深圳市市场监督管理局南山局批准设立，最终核准名称为“深圳高博科技有限公司”，注册资本为 500 万人民币，公司持股 70%，法定代表人为费国强。深圳高博科技有限公司主要定位为公司提供自有商品设计的子公司，其经营范围为：电脑图文设计从事广告业务（法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的，需取得许可后方可经营）；家用电器、五金、日用百货、设备和电子产品的批发、销售；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；经营进出口业务（不含专营、专控、专卖商品）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

2、因为公司发展战略规划及优化资源配置，公司于 2016 年第六届董事会第八次会议审议通过关于《注销控股子公司深圳高博科技有限公司》的议案，详细公告见全国中小企业股份转让系统（网址：公告 <http://www.neeq.com.cn/>）的 2016 年 10 月 31 日的关于《注销控股子公司深圳高博科技有限公司》的公告（公告编号：2016-046），该公司已于 2017 年 10 月 10 日完成工商登记注销。

报告期内，公司未设立新的子公司，也未发生处置子公司的情况；

以上子公司净利润对公司影响均未达到 10%，且不存在其他子公司或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响在 10% 以上。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司根据授权利用闲置资金购买低风险且流动性好的银行理财产品，具体情况如下：

2017 年 7 月 28 日公司利用闲置资金购买平安银行“和盈系列 28 天型非保本人民币公司理财”理财产品 1,500 万元，该理财产品为开放式、非保本浮动收益型产品，二级（中低）风险，该产品于 2017 年 8 月 25 日全部赎回，收益 49,479.45 元；

2017 年 10 月 12 日公司利用闲置资金购买平安银行“和盈系列 28 天型非保本人民币公司理财”理财产品 2,000 万元，该理财产品为开放式、非保本浮动收益型产品，二级（中低）风险，该产品于 2017 年 12 月 15 日全部赎回，收益 160,520.52 元；

2017 年 2 月 4 日至 2017 年 12 月 29 日期间，公司利用闲置资金循环购买宁波银行“智能活期理财 1 号”理财产品，金额在 1,500 万元以内，该理财产品为非保本浮动收益型产品，期间总收益 817,230.66 元；

2017 年 1 月 10 日至 2017 年 8 月 24 日期间，公司利用闲置资金循环购买杭州银行“卓越增盈型”理财产品，金额在 2,000 万元以内，该理财产品为非保本浮动收益型产品，该产品于 2017 年 8 月 24 日全部赎回，期间总收益 452,136.98 元，；

2017 年 1 月 4 日至 2017 年 8 月 18 日期间，公司利用闲置资金循环购买招商银行“稳健型”理财产品，金额在 2,000 万元以内，该理财产品为非保本浮动收益型产品，该产品于 2017 年 8 月 18 日全部赎回，期间总收益 412,079.18 元；

2017 年 6 月 12 日至 2017 年 12 月 22 日期间，子公司深圳市生活本色实业有限公司利用闲置资金循环购买宁波银行“智能活期理财 1 号”理财产品金额 300 万元以内，该理财产品为非保本浮动收益型产品，期间总收益 20,602.85 元；

以上购买理财产品事项已履行相应内部决策程序并公告：

公司于 2016 年 10 月 30 日召开第六届董事会第八次审议通过《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》，议案同意公司利用闲置资金进行委托理财投资获取额外的资金收益，公司根据市场情况择机购买理财产品及低风险的其他金融产品。在保证日常经营资金需求和资金安全的前提下，公司拟在不超过人民币 2 亿元（含）的额度内利用闲置资金购买理财产品。公司已于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于使用自有闲置资金购买理财产品的公告》，公告编号为 2016-056，上述理财产品的购买并未超出此额度。

(五) 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

(七) 合并报表范围的变化情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(八) 企业社会责任

1、公司积极承担社会责任，共提供 2,356 个就业岗位，并主动促进残疾人就业，报告期内，公司新聘任残疾人就业人数 19 人，公司均按《劳动法》与残疾人员工签订劳动合同并为其缴纳社保。

2、公司积极参与社会环境治理，与阿拉善 SEE 基金会共同组织环境治理活动，减少环境污染，培养员工环保意识。

3、公司诚信经营，依法履行纳税义务。

### 三、 持续经营评价

报告期内，公司拥有持续经营的能力，不存在影响公司持续经营的因素发生，主要表现为：

一、公司治理层面：

1、信息披露。公司始终坚持以“坦诚”、“诚信”、“公开”为宗旨的企业文化，在挂牌前、挂牌后坚持外部财务审计，自 2002 年开始已连续坚持外部财务审计。挂牌后，除按规定要求披露年报外，公司自愿坚持每季度向投资者披露公司季度报告，披露公司经营情况，内部治理日趋完善，无影响公司持续经营的不利事项发生。

2、内部控制流程建设。一方面，公司内部建立健全的管理体制，内部分工明细，通过流程进行风险管理。另一方面，公司内部设立内部审计防损部门，通过审计、调查、监督公司内部运作，及时发现公司各岗位的操作风险、人员风险，为公司健康发展保驾护航。

3、独立性。一方面，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持有良好的独立自主运营的能力，各部门间相互配合、相互牵制。另一方面，公司董事会、监事会按法律法规操作的基础上，特别设立 3/5 的独立董事，董事会能保持独立性。

二、财务层面：

1、业务稳定增长。一方面，公司通过采用差异化经营，销售收入保持持续增长。另一方面，公司销售收入由若干零散消费者构成，能有效避免因单个客户流失对公司业绩带来较大影响。

2、合理的资产负债率。一方面，截止至 2017 年期末，总资产为 1,011,946,259.18 元，同比增长 1.11%；另一方面，公司坚持现金流经营，合理控制负债，利用公司资产稳健经营，公司 2017 年资产负债率

55.90%，控制在合理范围之内，具备持续经营能力和企业发展的核心竞争力。

### 三、战略层面：

1、坚持顾客永远第一的经营理念。公司始终坚持“顾客永远第一”的经营理念，思维、行动等经营行为以顾客第一为依据，能获得顾客的持续信赖，使公司业绩稳步增长。

2、坚持高端的市场细分，打造精品实体家电连锁企业形象。公司通过定位中高收入消费者，提升公司的高端品牌形象，能使公司有效避免与竞争对手直接竞争，同时在报告期间公司拓宽电商、新开门店、改造概念店等销售渠道，业绩受到较大冲击的可能性较小。

### 四、报告期内，公司不存在以下情形：

- 1、营业收入低于 100 万元；
- 2、净资产为负；
- 3、连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；
- 4、存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；
- 5、实际控制人失联或高级管理人员无法履职；
- 6、拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；
- 7、主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）等事项。

综上所述，公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

## 四、 未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

## 五、 风险因素

### （一） 持续到本年度的风险因素

#### 1、市场风险

零售市场先后经历电商、移动电商的崛起，在过去几年的高速发展中，电商已抢占较多市场份额，部分线下实体店经营受阻，同时，随着电商的发展日益成熟饱和，在 2017 年，各大知名电商平台开始尝试向线下渠道拓展，探索开展实体店与互联网技术相结合的新零售模式、无人零售模式，虽然公司过去几年有效应对电商渠道的冲击，但由于公司主要依靠实体渠道经营，各大电商平台开设实体店，将会使公司面临进一步竞争，可能影响公司业绩增长。

应对措施：公司一方面以线下实体渠道为核心，着重改善购物体验，提高零售店的核心竞争力，另一方面积极拓展电商销售渠道，实行多渠道经营。公司共已开拓顺电 B2C 商城、APP、微信、京东平台、亚马逊平台、淘宝平台、工行融易购、华润通等电商销售渠道，经营消费电子、家电、家居产品。报告期内，公司电商渠道销售增长 128.44%。

#### 2、门店扩张导致当期利润下滑的风险

公司在报告期内开设较多新店，预计在 2018 年将会持续开设新店，由于新店开设发生的费用需要逐年分摊，以及新店营业收入需要较长时间培养，一般在当年难以盈利，预计需要一定的周期才能盈利，门店扩张为公司经营计划的目标，有利于公司规模的增长以及增强公司市场竞争力，但新店开张的亏损可能会导致公司年度净利润的下滑。

应对措施：公司一方面重点加强并制定严格的开店策略及选址策略，确保新店选址上成功；另一方面，积极探索新形象门店，不断改善现有形象门店的不足，提高新店产出；再者，选拔资深、优秀的管理者开设新店，提高新店盈利能力。

### 3、2017 年未获得深圳市政府定点采购试点单位资格，收入对比同期下降的风险

2016 年公司电商获得深圳市政府定点采购试点单位资格，2016 年实现销售收入 2.04 亿元，占公司销售收入的 7.53%。2017 年公司未取得深圳市政府定点采购试点单位资格，来自深圳市政府采购销售收入对比同期减少 1.41 亿元。

应对措施：拓宽营销渠道，通过扩张门店、改造新概念店及拓宽电商销售渠道等方式提升公司销售，2017 年公司销售收入平稳，较上期期末增长 0.60%。

### 4、商品责任风险

根据 1986 年颁布的《中华人民共和国民法通则》的规定，因产品质量不合格造成他人财产、人身损害的，产品制造者、销售者应当依法承担民事责任。根据《中华人民共和国产品质量法》的规定，由于销售者的过错使产品存在缺陷，造成人身、他人财产损害的，销售者应当承担赔偿责任。与公司合作的供应商一般是规模较大的企业，产品质量较高，但若公司销售的产品存在质量不合格，消费者可能向公司进行索赔使公司遭受损失并有可能影响公司的品牌形象。

应对措施：在供应商管理上，公司制定了《供应商管理程序》，对合作供应商的条件做了严格要求。在与供应商合作前，必须进行供应商的信息收集、资质审核、实地考察等各项工作，确保合作供应商合法合规。对于合作中的供应商，公司定期进行评估，包括供应商资质的有效期、商品质量等各方面。

### 5、租赁营业场所风险

公司营业网点集中在繁华的一、二线城市，可能面临合同到期、新店开设等均涉及租金上涨及到期不能续签、物业违约收回营业场所等风险。

应对措施：与物业建立战略合作关系，整合资源，关闭低效率低产出门店，寻找优质新店，各方面提升门店坪效。

### 6、大股东控制的风险

本公司实际控制人同时担任本公司董事长兼总经理。虽然公司已按照《公司法》等法律法规的要求建立了较完善的法人治理结构，但如果实际控制人利用其持股优势对公司战略、经营决策、人事任免、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项进行非正常干预，有可能损害公司及中小股东的利益。

应对措施：公司严格按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，以保护中小股东的利益。公司设立董事会中聘请独立董事 3 名，公司三会及高级管理人员依据公司三会议事规则及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《公司法》和《公司章程》的规定进行各项决策，给股东提供了合适的保护和平等权利。

## （二） 报告期内新增的风险因素

### 1、报告期内，新增风险因素如下：

#### （1）门店扩张导致当期利润下滑的风险

公司在报告期内开设较多新店，预计在 2018 年将会持续开设新店，由于新店开设发生的费用需要逐年分摊，以及新店营业收入需要较长时间培养，一般在当年难以盈利，预计需要一定的周期才能盈利，门店扩张为公司经营计划的目标，有利于公司规模的增长以及增强公司市场竞争力，但新店开张的亏损可能会导致公司年度净利润的下滑。

应对措施：公司一方面重点加强并制定严格的开店策略及选址策略，确保新店选址上成功；另一方面，积极探索新形象门店，不断改善现有形象门店的不足，提高新店产出；再者，选拔资深、优秀的管理者开设新店，提高新店盈利能力。

#### （2）2017 年未获得深圳市政府定点采购试点单位资格，收入对比同期下降的风险

2016 年公司电商获得深圳市政府定点采购试点单位资格，2016 年实现销售收入 2.04 亿元，占公司销售收入的 7.53%。2017 年公司未取得深圳市政府定点采购试点单位资格，来自深圳市政府采购销售收入对比同期减少 1.41 亿元。



应对措施：拓宽营销渠道，通过扩张门店、改造新概念店及拓宽电商销售渠道等方式提升公司销售，2017 年公司销售收入平稳，较上期期末增长 0.60%。

2、减少风险因素为“应收账款风险”

前期应收账款风险主要是政府采购销售额增加而政府采购均采用月结结算方式而导致应收账款大幅增长，报表期间公司暂停政府采购销售业务，故此部分应收账款风险减少。

## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	600,000,000.00	380,000,000.00
总计	600,000,000.00	380,000,000.00

#### 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
-----	------	------	------------	----------	--------

顺电实业 【注 1】	公司与建设银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 6,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	60,000,000.00	是	2016/4/27	2016-019
顺电实业 【注 2】	公司与华夏银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 3,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	30,000,000.00	是	2016/4/27	2016-019
顺电实业 【注 3】	公司与招商银行深圳分行申请综合融资额度人民币 8,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	80,000,000.00	是	2016/6/22	2016-034
顺电实业 【注 4】	公司与中信银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	100,000,000.00	是	2016/10/31	2016-055
顺电实业 【注 5】	公司与中国银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 7,000 万元。	70,000,000.00	是	2016/10/31	2016-055
顺电实业 【注 6】	公司与华夏银行股份有限公司深圳分行分别申请综合融资额度人民币 3,000 万元。	30,000,000.00	是	2016/10/31	2016-055

顺电实业 【注 7】	公司与招商银行深圳分行申请综合融资额度人民币 8,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	80,000,000.00	是	2016/10/31	2016-055
顺电实业 【注 8】	公司与中信银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	100,000,000.00	是	2016/10/31	2016-055
顺电实业 【注 9】	公司与中国银行深圳分行申请综合融资额度人民币 5,000 万元，控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保。	50,000,000.00	是	-	-
总计	-	600,000,000.00	-	-	-

#### 日常性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司实现业务发展及经营的正常所需，通过银行的融资为自身发展补充流动资金，有利于改善公司财务状况，对公司日常性经营产生积极的影响，进一步促进公司业务发展。

【注 1】因公司发展及经营的正常所需，公司向建设银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 6,000 万元，授信期限 2016 年 3 月 24 日至 2017 年 3 月 23 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第三次会议以及 2015 年度股东大会审议通过，并于 2016 年 4 月 27 日在全国中小企业股份转让系统指定网站(<http://www.neeq.com.cn>)披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于追认公司关联交易的公告》，公告编码为 2016-019。

【注 2】因公司发展及经营的正常所需，公司向华夏银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 3,000 万元，授信期限 2016 年 2 月 1 日至 2017 年 2 月 1 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第三次会议以及 2015 年度股东大会审议通过，并于 2016 年 4 月 27 日在全国中小企业股份转让系统指定网站(<http://www.neeq.com.cn>)披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于追认公司关联交易的公告》，公告编码为 2016-019。

【注 3】因公司发展及经营的正常所需，公司向招商银行深圳分行申请综合融资额度人民币 8,000 万元，授信期限 2016 年 6 月 20 日至 2017 年 6 月 19 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第五次会议以及 2016 年第三次临时股东大会审议通过，并于 2016 年 6 月 22 日在全国中小企业股份转让系统指定网站(<http://www.neeq.com.cn>)披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于控股股东为公司提供综合授信担保的公告》，公告编码为 2016-034。

【注 4】因公司发展及经营的正常所需，公司向中信银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，授信期限 2017 年 1 月 9 日至 2017 年 12 月 15 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第八次会议审议通过，并于 2016

年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。

【注 5】因公司发展及经营的正常所需，公司向中国银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 7,000 万元。授信期限 2017 年 3 月 2 日至 2018 年 3 月 2 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第八次会议审议通过，并于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。

【注 6】因公司发展及经营的正常所需，公司向华夏银行股份有限公司深圳分行分别申请综合融资额度人民币 3,000 万元。授信期限 2017 年 2 月 10 日至 2018 年 2 月 10 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第八次会议审议通过，并于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。

【注 7】因公司发展及经营的正常所需，公司向招商银行深圳分行申请综合融资额度人民币 8,000 万元，授信期限 2017 年 7 月 25 日至 2018 年 7 月 24 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第八次会议审议通过，并于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。

【注 8】因公司发展及经营的正常所需，公司向中信银行股份有限公司深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，授信期限 2017 年 10 月 7 日至 2018 年 11 月 17 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第八次会议审议通过，并于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站 (<http://www.neeq.com.cn>) 披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。

【注 9】因公司发展及经营的正常所需，公司向中国银行深圳分行申请综合融资额度人民币 5,000 万元，授信期限 2016 年 6 月 20 日至 2017 年 6 月 19 日，此笔贷款是由控股股东顺电实业为公司贷款提供保证担保，并承担连带责任。

关联方深圳市顺电实业有限公司为本公司最终控制人控制的公司，上述关联方为公司担保的关联交易事项，均有召开股东会议并披露公告，控股股东未收取公司担保费用、利息费用，并未提供反担保事项，不存在损害公司和其他股东利益的情形，上述关联方担保未超出经审议的预计金额。

上述第 1、2、3、9 笔关联交易系发生于 2016 年度，并持续至本报告期内；上述第 4-8 项关联交易系发生于本年度内，合计发生金额为 380,000,000 元，未超出 2017 年度日常性关联交易预计金额。

除上述事项外，公司不存在其他日常性关联交易，不存在关联交易非关联化的情况，不存在利益输送问题。

## (二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
生活本色实业	公司与平安银行深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，子公司生活本色实业为公司贷款提供保证担保。	100,000,000.00	是	2017/01/23	2017-006
总计	—	100,000,000.00	—	—	—

### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

因公司发展及经营的正常所需，公司向平安银行深圳分行申请综合融资额度人民币 10,000 万元，授信期限 2017 年 3 月 9 日至 2018 年 3 月 8 日，此笔贷款是由深圳市生活本色实业有限公司提供保证担保，并承担连带责任。该事项经公司第六届董事会第十次会议审议通过，并于 2017 年 01 月 23 日在全国中小企业股份转让系统指定网站（<http://www.neeq.com.cn>）披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于公司申请平安银行综合授信额度的公告》，公告编码为 2017-006。

公司实现业务发展及经营的正常所需，通过银行的融资为自身发展补充流动资金，有利于改善公司财务状况，对公司日常性经营产生积极的影响，进一步促进公司业务发展。

关联方深圳市生活本色实业有限公司均为本公司子公司，上述关联方为公司担保的关联交易事项，均有召开股东会议并披露公告，控股股东未收取公司担保费用、利息费用，并未提供反担保事项，不存在损害公司和其他股东利益的情形，上述关联方担保未超出经审议的预计金额。

除上述事项外，公司不存在其他偶发性关联交易，不存在关联交易非关联化的情况，不存在利益输送问题。

注：公司于 2016 年 10 月 30 日召开的第六届董事会第八次会议、2016 年 11 月 19 日召开的 2016 年第六次临时股东大会审议通过了《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》，并于 2016 年 10 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定网站（<http://www.neeq.com.cn>）披露了《深圳市顺电连锁股份有限公司关于预计 2017 年日常性关联交易的公告》，公告编码为 2016-055。上述议案及公告中将控股股东顺电实业为挂牌公司的银行授信提供担保的事宜作为日常性关联交易予以披露。因此，公司部分关联担保虽于发生时披露了偶发性关联交易公告，但由于事先予以预计，在本年度报告中依然作为日常性关联交易予以披露。

### （三） 股权激励情况

1、2015 年 7 月 26 日第五届十八次董事会通过《关于股权激励计划的议案》，顺电股份拟向激励对象分 3 次授予不超过 665 万份股票期权，涉及的标的股票种类为公司普通股，约占本激励计划公告时公司股本总额 13298.41 万股的 5%。其中，首次授予不超过 163.8 万份股票期权，约占本激励计划公告时公司股本总额 13298.41 万股的 1.23%。在满足授予条件的情况下，激励对象按其岗位授予相应份额的股票期权，并在满足行权条件的情况下，每份股票期权拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。本激励计划拟授予激励对象不超过 30 人，其中，首次授予不超过 13 人，本激励计划授予股票期权的行权价格为 8 元，分三次授予；第一个授予期：2017 年家电事业部的副总经理、营销总监、采购总监、配送总监、电商总监岗位人员，家居事业部的总经理、营销总监、采购总监岗位人员其他不超过 5 名总监岗位人员；第二个授予期：2018 年所有部门副总监及以上岗位；第三个授予期：2019 年所有部门副总监及以上岗位。

2、2015 年 11 月 15 日第五届二十一次董事会修改股权激励计划的议案，对股权激励做出三方面修订：持股形式由持股平台间接持股改为直接持股；激励对象股份份额分配调整；离职退出方式的规定。

3、2017 年 4 月 21 日第六届第十二次董事会会议审议通过了《关于修订股权激励方案》的议案，议案中对股权激励计划的管理机构中增加：董事会有权根据当年的业绩达成情况，对股权激励方案中的包括但不限于激励对象、激励对象之间的期权数量重新分配调整（不超过总期权数量）、未授予的股票期权处理、考核条件以及激励对象若未达成考核目标的股票期权授予。

4、根据股权激励计划，营销总监、配送总监、财务总监、人力资源总监达到授予条件，截止报告期末，上述人员尚未行权。



**(四) 承诺事项的履行情况**

本期内存在以下承诺，各相关人均按要求履行承诺。

(1)、控股股东、实际控制人锁定股份的承诺：公司控股股东顺电实业、实际控制人费国强出具《所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》：“本人（公司）在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内本人（公司）直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，股份公司主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。截止报告期末，控股股东顺电实业、实际控制人费国强所持股票未曾转让，履行了承诺。

(2)、董事、监事、高级管理人员锁定股份的承诺：公司全体董事、监事、高级管理人员对所持股份出具了《所持股份限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》：“本人作为深圳市顺电连锁股份有限公司的（董事、监事、高级管理人员），承诺：本人应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过本人所持有的公司股份总数的百分之二十五。本人离职半年内，不转让所持有的公司股份”。公司全体董事、监事、高级管理人员均履行了承诺。

(3)、公司控股股东顺电实业、实际控制人费国强关于避免同业竞争的承诺。

3.1.除公司及其下属子公司外，本人（公司）及本人（公司）控制的其他企业目前均未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3.2.除公司及其下属子公司外，本人（公司）及本人（公司）控制的其他企业将不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3.3.本人（公司）保证确认事项的真实性并将忠实履行承诺，如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人（公司）将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

截至本报告出具日，控股股东顺电实业、实际控制人费国强按承诺履行。

(4)、实际控制人费国强关于规范减少关联交易的承诺。报告期内实际控制人严格履行了承诺，报告期内仅发生了控股股东为公司担保的事项，未有任何违背承诺情况。

**(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况**

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	冻结	83,366,577.48	8.24%	开具银行承兑汇票
货币资金	冻结	27,100,000.00	2.68%	保函保证金
总计	—	110,466,577.48	10.92%	—

**(六) 调查处罚事项**

2017 年 6 月 14 日，福田市场监督管理局莲花所对香梅分店经营的日立空调进行抽检，未达到《国家强制标准》相关要求，被处罚 23,904.40 元，相关罚款已缴纳。

2017 年 11 月 21 日，罗湖市场监督管理局东门所对太阳百货分店经营的 D-Link 无线网卡进行抽检，未达到《国家强制标准》相关要求，被处罚 2,988.00 元，相关罚款已缴纳。

公司已按照福田市场监督管理局与罗湖市场监督管理局的要求进行整改并缴纳罚款，以上两笔罚款不会对公司产生重大影响；上述违法违规行为情节不严重，不构成重大违法违规，该等处罚与不属于重

大行政处罚。
--------



## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	72,060,015	54.19%	39,488,458	111,548,473	83.88%
	其中：控股股东、实际控制人	59,736,564	44.92%	38,624,524	98,361,088	73.96%
	董事、监事、高管	7,215,319	5.43%	-22,669	7,192,650	5.41%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	60,924,067	45.81%	-39,488,458	21,435,609	16.12%
	其中：控股股东、实际控制人	51,039,535	38.38%	-38,169,602	12,869,933	9.68%
	董事、监事、高管	21,412,940	16.10%	-68,007	21,344,933	16.05%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		132,984,082	-	0	132,984,082	-
普通股股东人数		39				

注：上表中公司期初持股数与2016年度报告披露不一致系由于2016年度报告披露错误，本期予以更正。由于原任董事兼副总经理黄莉女士因个人原因于2017年1月辞去公司董事及副总经理职务，其所持股份按照相关法律法规履行限售义务及2017年3月17日解除股东王群、黄彩霞、深圳市顺电实业有限公司和深圳市顺电赢股权投资合伙企业（有限合伙）的股票限售，本次合计解除限售股份数量为39,511,127股，由此导致了股本结构的变动。

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	顺电实业	94,071,110	0	94,071,110	70.74%	0	94,071,110
2	费国强	17,159,911	0	17,159,911	12.90%	12,869,933	4,289,978
3	黄建跃	11,300,000	0	11,300,000	8.50%	8,475,000	2,825,000
4	费丽芬	5,085,000	0	5,085,000	3.82%	0	5,085,000
5	顺电赢投资	1,364,764	0	1,364,764	1.03%	0	1,364,764
合计		128,980,785	0	128,980,785	96.99%	21,344,933	107,635,852

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

公司实际控制人费国强持有顺电实业 100%的股份；股东费丽芬系公司实际控制人费国强之姐姐；顺电赢投资为实际控制人费国强控制的企业。

报告期内，公司前五名或持股 10%以上股东，股份数量未发生变化。

## 二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

顺电实业直接持有公司 70.7386%的股权，系公司控股股东，在报告期内控股股东未发生变化，控股股东持股数量未发生变化。顺电实业的基本情况如下：

公 名 称	深圳市顺电实业有限公司
地 址	深圳市福田区福田街道香梅路天健天然商业中心三楼办公室
法人代表	费国强
统一社会信用 代码	91440300192300998M
注册资本	4000 万元
成立日期	1994 年 12 月 27 日
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；股权投资；信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）

截止报告期末，顺电实业的股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
费国强	4000	100.00%

### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人为费国强先生，报表期内未发生变化。

费国强先生：董事长兼总经理，1959 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1977 年至 1985 年任职于上海制线织带厂，1985 年至 1991 年任职于上海虹桥宾馆有限公司，1992 年至 1994 年任职于深圳市莲塘实业股份有限公司，1994 年创办深圳市顺电实业有限公司并担任董事长至今，2000 年参与发起设立本公司，一直担任公司董事长、总经理。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

### 三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

#### 债券违约情况

☐适用 ☒不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

### 四、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
信用借款	中国银行东门支行	20,000,000.00	5.0025%	2016年3月18日-2017年3月14日	否
信用借款	中国银行东门支行	15,000,000.00	5.0025%	2017年3月18日-2018年3月19	否
合计	-	35,000,000.00	-	-	-

注：2016年3月18日向中国银行东门支行信用借款 20,000,000.00 元已于 2017 年 3 月 18 日全额还清本金及相关利息。

#### 违约情况

☐适用 ☒不适用

### 五、利润分配情况

#### (一) 报告期内的利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 6 月 8 日	1.5	0.00	0.00
合计	1.5	0.00	0.00

(二) 利润分配预案

☐适用 ☒不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
费国强	董事长、总经理	男	58	大专	2016.01.22-2019.01.21	是
蒋素梅	董事	女	40	EMBA	2017.02.16-2019.01.21	是
王新福	独立董事	男	52	硕士	2016.01.22-2019.01.21	是
任伟光	独立董事	男	52	EMBA	2016.01.22-2019.01.21	是
胡子聪	独立董事	男	40	硕士	2016.01.22-2019.01.21	是
黄建跃	监事会主席	男	59	EMBA	2016.01.22-2019.01.21	是
王湘民	监事	男	42	MBA	2016.01.22-2019.01.21	是
张文彬	职工监事	女	45	本科	2016.01.22-2019.01.21	是
汪翠霞	财务总监	女	39	本科	2016.01.22-2019.01.21	是
刘孝良	董事会秘书	男	30	本科	2016.01.22-2019.01.21	是
黄莉	总经理、董事	女	39	硕士	2016.01.22-2017.01.19	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

原任董事兼副总经理黄莉女士应个人原因于 2017 年 1 月辞去公司董事及副总经理职务，黄莉女士的辞职不会对公司生产经营造成不利影响，黄莉女士离职后，其副总经理工作将由总经理费国强负责，并新聘任蒋素梅女士为公司第六届董事会成员。

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

费国强兼任公司董事长及总经理，同时为公司实际控制人；此外，董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在其他关联关系。

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
费国强	董事长、总经理	17,159,911	0	17,159,911	12.90%	0
黄建跃	监事会主席	11,300,000	0	11,300,000	8.50%	0
张文彬	监事	77,672	0	77,672	0.06%	0
合计	-	28,537,583	0	28,537,583	21.46%	0

注：原任董事兼副总经理黄莉女士因个人原因于 2017 年 1 月辞去公司董事及副总经理职务，公司已就上述事项在 2017-007 号公告中披露，黄莉女士离职后，其所持股份按照相关法律法规履行限售义务。截止报告期末，黄莉女士总共持有公司股份 90,676 股，持股比例 0.0681%，其中限售股份数量为 90,676 股。

## (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
黄莉	董事、副总经理	离任	无	因个人原因辞任
蒋素梅	人力资源处总监	新任	董事、人力资源处总监	原董事辞职新任

## 本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

公司新任董事蒋素梅女士，出生于 1978 年 2 月 7 日，工作经历如下：

- 1、2017.02 - 至今 于深圳市顺电连锁股份有限公司担任董事；
- 2、2015.06 - 至今 于深圳市顺电连锁股份有限公司任职人力资源处总监；
- 3、2015.01 - 2015.06 于深圳市顺电连锁股份有限公司任职组织与人才发展经理；
- 4、2014.04 - 2014.10 于深圳市联创科技集团有限公司任职人力资源部部长。

教育经历：

2015.09 -2018.01 华南理工大学 人力资源管理 本科

2008.07-2009.09 深圳清华研究院 工商管理 EMBA

1997.09-2000.06 南京经济学院 税务（大专）

第六届董事会第十次会议、2017 年第一次临时股东大会审议通过了《关于董事兼副总经理辞职》、《关于新任董事的聘任》的议案，详见公告编号：2017-004、2017-007、2017-010、2017-011。

## 二、 员工情况

## (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	199	200
销售人员	1,329	1,633
售后人员	377	281
支持人员	343	242
员工总计	2,248	2,356

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	7
本科	571	594
专科	523	632
专科以下	1,149	1,123
员工总计	2,248	2,356

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

- 1、期末公司员工人数增加 108 人。其中销售人员增加 304 人，主要因为 2017 年新开设门店所致。售后及支持人员减少主要是因为公司向一线销售部门下放权限，减少二线后勤部门权力干预，采取的减员增效行动所致。
- 2、公司关注员工教育程度的综合提升，并解决大学生就业压力。从 2015 年期公司启用大学生校园招聘方式，为公司注入大批本科生新血液。
- 3、公司建立完备的培训体系，培训阶段包括入职培训、在岗技能培训、管理培训，加强员工对于公司规章制度的熟悉，确保具备上岗所需的工作技能，以及为员工的晋升发展提供学习空间，帮助公司挖掘培养更多管理人才。
- 4、公司具备完善的薪酬福利制度，按时足额为员工缴纳社保福利费用，每年实现定期薪资调整政策，以及为优秀员工提供不定期加薪机会。
- 5、公司需承担费用的离退休职工人数有 4 人，主要均是退休返聘人员。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

**核心员工：**

☐ 适用 ☒ 不适用

**其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：**

☐ 适用 ☒ 不适用

**核心人员的变动情况：**

截止至报告期末，公司未认定核心人员。

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否



## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求和其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司三会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求。公司已有的治理制度包括：《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资决策程序与规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》等。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照有关法律法规的要求，建立了规范的法人治理结构，以保护中小股东的利益。公司严格依照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》的要求进行充分的信息披露，依法保障股东对公司重大事务依法享有的知情权。公司通过建立和完善公司规章制度体系加强中小股东保护，制定了《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使表决权、质询权等合法权利。

公司董事会评估认为，报告期内公司治理机制完善，能够依据公司三会议事规则及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》、《公司法》和《公司章程》的规定，给所有股东提供了合适的保护和平等权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

经董事会评估认为，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等重大决策事项均按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规履行了规定的程序。截止报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

##### 4、 公司章程的修改情况

公司于 2017 年 2 月 16 日召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司经营期限变更》的议案，公司于全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《深圳市顺电连锁股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2017-010），其详细变更如下：

章程第一章第六条原为“公司经营期限：2000 年 9 月 30 日至 2020 年 9 月 30 日”。  
现修改为“公司为永久存续的股份有限公司”。

## （二） 三会运作情况

### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	<p>一、 第六届董事会第九次会议</p> <p>1. 审议通过《关于申请中信银行的综合授信》的议案</p> <p>二、 第六届董事会第十次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司经营期限变更》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于公司申请平安银行综合授信额度》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于董事兼副总经理辞职》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于新任董事的聘任》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于召开 2017 年第一次临时股东大会》的议案</p> <p>三、 第六届董事会第十一次会议</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度财务决算报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2016 年年度报告及摘要》及《关于 2016 年年度审计报告》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于申请中国银行深圳分行、华夏银行深圳分行综合授信》的议案</p> <p>四、 第六届董事会第十二次会议</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度总经理工作报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2016 年度董事会工作报告》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于 2016 年年报更正》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于 2016 年度利润分配预案》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于 2017 年高管及独立董事监事薪酬》的议案</p> <p>6. 审议通过《关于修订股权激励方案》的议案</p> <p>7. 审议通过《关于 2017 年第一季度报</p>

		<p>告》的议案</p> <p>8. 审议通过《关于召开 2016 年年度股东大会》的议案</p> <p>五、 第六届董事会第十三次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司与平安证券解除推荐挂牌并持续督导协议》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于公司与承接主办券商招商证券签署持续督导协议》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于公司与平安证券解除推荐挂牌并持续督导协议的说明报告》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于提请授权董事会全权办理公司持续督导主办券商变更相关事宜》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于申请招商银行综合授信》的议案</p> <p>6. 审议通过《关于召开 2017 年第二次临时股东大会》的议案</p> <p>六、 第六届董事会第十四次会议</p> <p>1. 审议通过《公司 2017 年度半年度报告》的议案</p> <p>七、 第六届董事会第十五次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司 2017 年第三季度报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2018 年使用自有闲置资金购买理财产品》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务审计机构》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于 2018 年预算》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于召开 2017 年第三次临时股东大会》的议案</p> <p>八、 第六届董事会第十六次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司申请银行综合授信额度并由关联方提供担保》的议案</p> <p>2. 审议通过《召开 2018 年第一次临时股东大会》的议案</p>
监事会	7	<p>一、 第六届监事会第七次会议</p> <p>1. 审议通过《关于申请中信银行的综合授信》的议案</p> <p>二、 第六届监事会第八次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司经营期限变更》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于公司申请平安银行综</p>

		<p>合授信额度》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于董事兼副总经理辞职》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于新任董事的聘任》的议案</p> <p>三、 第六届监事会第九次会议</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度财务决算报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2016 年年度报告及摘要》及《关于 2016 年年度审计报告》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于申请中国银行深圳分行、华夏银行深圳分行综合授信》的议案</p> <p>四、 第六届监事会第十次会议</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度监事会工作报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2016 年年度报告更正》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于 2016 年度利润分配预案》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于 2017 年高管及独立董事薪酬》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于修订股票期权激励方案》的议案</p> <p>6. 审议通过《关于 2017 年第一季度报告》的议案</p> <p>五、 第六届监事会第十一次会议</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度监事会工作报告提交 2017 年第二次股东大会审议》的议案</p> <p>六、 第六届监事会第十二次会议</p> <p>1. 审议通过《公司 2017 年度半年度报告》的议案</p> <p>七、 第六届监事会第十三次会议</p> <p>1. 审议通过《关于公司 2017 年第三季度报告》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于 2018 年使用自有闲置资金购买理财产品》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务审计机构》的议案</p> <p>审议通过《关于 2018 年预算》的议案</p>
股东大会	4	<p>一、2017 年第一次临时股东大会</p> <p>1. 审议通过《关于公司经营期限变更》的</p>

		<p>议案</p> <p>2. 审议通过《关于董事兼副总经理辞职》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于新任董事的聘任》的议案</p> <p>二、2016 年年度股东大会</p> <p>1. 审议通过《关于 2016 年度财务决算报告》的议案</p> <p>2. 审议通过关于 2016 年年度报告（更正后）及摘要》及《关于 2016 年年度审计报告》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于 2016 年度董事会工作报告》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于 2016 年度利润分配预案》的议案</p> <p>5. 审议通过《关于 2017 年高管及独立董事薪酬》的议案</p> <p>6. 审议通过《关于修订股权激励方案》的议案</p> <p>三、2017 年第二次临时股东大会</p> <p>1. 审议通过《深圳市顺电连锁股份有限公司与平安证券股份有限公司之终止持续督导协议》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于公司与承接主办券商招商证券签署持续督导协议》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于公司与平安证券解除推荐挂牌并持续督导协议的说明报告》的议案</p> <p>4. 审议通过《关于提请授权董事会全权办理公司持续督导主办券商变更相关事宜》</p> <p>5. 审议通过《关于 2016 年监事会工作报告》的议案</p> <p>四、2017 年第三次临时股东大会</p> <p>1. 审议通过《关于 2018 年使用自有闲置资金购买理财产品》的议案</p> <p>2. 审议通过《关于续聘瑞华会计事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度财务审计机构》的议案</p> <p>3. 审议通过《关于 2018 年预算》的议案</p>
--	--	---

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、《公司章程》和相关议事规则的规定，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关会议，履行相关权利义务。三会决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署并能够得到执行。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、《股

东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

### (三) 公司治理改进情况

公司建立了规范的法人治理结构，董事会、监事会、股东大会及公司管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

### (四) 投资者关系管理情况

公司通过全国股转系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护了投资者权益。公司同时建立了通过通讯电话、电子邮件等与投资者互动交流的有效途径，确保公司与潜在投资者之间畅通的沟通渠道。

### (五) 独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
任伟光	10	10	0	0
王新福	10	10	0	0
胡子聪	10	10	0	0

#### 独立董事的意见：

##### 1、独立董事对公司重大风险项的意见

在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

##### 2、独立董事对年报的审核意见

公司年报编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统的各项规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反应公司实际情况。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

##### 1、监事会对公司重大风险项的意见

在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

##### 2、监事会对年报的审核意见

公司年报编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合中国证监会和全国中小企业股份转让系统的各项规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反应公司实际情况。



## (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司拥有独立的采购、销售、运营体系，在业务、资产、人员、机构及财务等方面与控股股东、实际控制人完全分开。

### 1、业务独立

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有完整的采购、仓储、销售体系，完整的业务流程及直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖股东及关联方的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争承诺书，承诺不从事任何与公司构成竞争的业务及活动。

### 2、资产独立

公司发起设立股份公司，完整拥有开展业务所需的车辆、品牌、商标、域名及其他资产，不存在与股东单位共用的情况。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

### 3、人员独立

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

### 4、机构独立

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。

公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### 5、财务独立

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务总监、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借予股东使用的情况。

综上，公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在公司及控股股东、业务、资产、人员、机构、财务等方面保持独立性，具有完整的体系和面向市场独立经营的能力。其次公司业务独立于控股股东及其所控制的企业，拥有独立完整的采购、销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方，故公司在独立性上或是风险承受能力上均较强。

## (三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律、法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业，经营状况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度

的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度不断健全风险控制体系。

#### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。公司已制定通过了《年度报告重大差错责任追究制度》，于 2015 年 4 月在全国中小企业股份转让系统官网上公告，公告编号：2015-011。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	瑞华审字【2018】48550007 号
审计机构名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11 层
审计报告日期	2018 年 4 月 11 日
注册会计师姓名	曹创、陈文锋
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

#### 深圳市顺电连锁股份有限公司审计报告

深圳市顺电连锁股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了深圳市顺电连锁股份有限公司（以下简称“顺电股份”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了顺电股份 2017 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2017 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于顺电股份，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 其他信息

顺电股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者可能存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 四、 管理层和治理层对财务报表的责任

顺电股份管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估顺电股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算顺电股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督顺电股份的财务报告过程。

#### 五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包

含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对顺电股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致顺电股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就顺电股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：曹创

中国 北京

中国注册会计师：张文锋

二〇一八年四月十一日

## 二、 财务报表

## (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	141,912,913.72	143,699,701.45
结算备付金		0	0
拆出资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	六、2	2,792,890.64	23,254,469.25
衍生金融资产		0	0
应收票据		0	0
应收账款	六、3	76,404,458.84	67,246,768.13
预付款项	六、4	39,350,904.75	21,591,094.34
应收保费		0	0
应收分保账款		0	0
应收分保合同准备金		0	0
应收利息	六、5	367,522.53	610,018.58
应收股利		0	0
其他应收款	六、6	31,722,950.45	29,765,098.22
买入返售金融资产		0	0
存货	六、7	540,446,212.25	486,151,132.03
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产	六、8	62,537,614.87	112,221,304.23
<b>流动资产合计</b>		<b>895,535,468.05</b>	<b>884,539,586.23</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		0	0
可供出售金融资产		0	0
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资		0	0
投资性房地产		0	0
固定资产	六、9	9,953,462.14	6,869,005.37
在建工程	六、10	2,787,996.26	1,397,647.50
工程物资		0	0
固定资产清理		0	0
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产	六、11	4,453,387.22	4,740,111.03
开发支出		0	0
商誉		0	0

长期待摊费用	六、12	90,322,027.46	93,428,262.76
递延所得税资产	六、13	8,893,918.05	9,850,346.23
其他非流动资产		0	0
<b>非流动资产合计</b>		116,410,791.13	116,285,372.89
<b>资产总计</b>		1,011,946,259.18	1,000,824,959.12
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、14	15,000,000.00	20,000,000.00
向中央银行借款		0	0
吸收存款及同业存放		0	0
拆入资金		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0	0
衍生金融负债		0	0
应付票据	六、15	200,774,900.24	165,608,773.25
应付账款	六、16	193,267,435.18	209,735,667.69
预收款项	六、17	86,826,822.47	78,842,360.45
卖出回购金融资产款		0	0
应付手续费及佣金		0	0
应付职工薪酬	六、18	21,586,422.22	21,729,202.95
应交税费	六、19	11,921,547.82	9,550,685.32
应付利息	六、20	20,558.22	30,570.83
应付股利		0	0
其他应付款	六、21	31,426,020.62	44,116,948.71
应付分保账款		0	0
保险合同准备金		0	0
代理买卖证券款		0	0
代理承销证券款		0	0
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		0	0
其他流动负债	六、22	4,879,682.67	6,461,142.41
<b>流动负债合计</b>		565,703,389.44	556,075,351.61
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0	0
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
专项应付款		0	0
预计负债		0	0
递延收益		0	0
递延所得税负债		0	0
其他非流动负债		0	0



非流动负债合计		0	0
负债合计		565,703,389.44	556,075,351.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、23	132,984,082.00	132,984,082.00
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积	六、24	155,581,150.22	155,581,150.22
减：库存股		0	0
其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积	六、25	49,438,370.25	47,480,067.70
一般风险准备		0	0
未分配利润	六、26	108,239,046.62	108,635,260.79
归属于母公司所有者权益合计		446,242,649.09	444,680,560.71
少数股东权益		220.65	69,046.80
所有者权益合计		446,242,869.74	444,749,607.51
负债和所有者权益总计		1,011,946,259.18	1,000,824,959.12

法定代表人：费国强

主管会计工作负责人：汪翠霞

会计机构负责人：张琛

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		140,870,771.03	142,545,218.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,766,980.21	20,706,203.66
衍生金融资产		0	0
应收票据		0	0
应收账款	十五、1	74,580,405.40	65,719,644.08
预付款项		37,585,184.73	19,637,954.05
应收利息		357,659.95	610,018.58
应收股利		0	0
其他应收款	十五、2	29,551,394.77	28,000,407.50
存货		514,342,908.35	460,284,970.02
持有待售资产		0	0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产		56,971,928.08	108,998,125.53
<b>流动资产合计</b>		<b>857,027,232.52</b>	<b>846,502,542.32</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		0	0
持有至到期投资		0	0
长期应收款		0	0
长期股权投资	十五、3	33,569,208.50	33,716,908.50
投资性房地产		0	0
固定资产		9,704,780.56	6,729,833.75
在建工程		1,055,648.19	1,355,646.30
工程物资		0	0
固定资产清理		0	0
生产性生物资产		0	0
油气资产		0	0
无形资产		4,453,387.22	4,740,111.03
开发支出		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用		80,513,719.86	84,558,795.76
递延所得税资产		8,842,752.34	9,442,288.31
其他非流动资产		0	0
<b>非流动资产合计</b>		<b>138,139,496.67</b>	<b>140,543,583.65</b>
<b>资产总计</b>		<b>995,166,729.19</b>	<b>987,046,125.97</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		15,000,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动		0	0

计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		0	0
应付票据		200,774,900.24	165,608,773.25
应付账款		179,813,993.88	195,569,862.10
预收款项		86,555,809.56	78,525,825.83
应付职工薪酬		19,094,352.21	19,167,250.49
应交税费		10,896,519.30	8,374,582.81
应付利息		20,558.22	30,570.83
应付股利		0	0
其他应付款		41,561,880.82	56,374,499.18
持有待售负债		0	0
一年内到期的非流动负债		0	0
其他流动负债		4,879,682.67	6,461,142.41
<b>流动负债合计</b>		<b>558,597,696.90</b>	<b>550,112,506.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		0	0
应付债券		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
长期应付款		0	0
长期应付职工薪酬		0	0
专项应付款		0	0
预计负债		0	0
递延收益		0	0
递延所得税负债		0	0
其他非流动负债		0	0
<b>非流动负债合计</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>负债合计</b>		<b>558,597,696.90</b>	<b>550,112,506.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		132,984,082.00	132,984,082.00
其他权益工具		0	0
其中：优先股		0	0
永续债		0	0
资本公积		154,018,058.72	154,018,058.72
减：库存股		0	0
其他综合收益		0	0
专项储备		0	0
盈余公积		49,438,370.25	47,480,067.70
一般风险准备		0	0
未分配利润		100,128,521.32	102,451,410.65
<b>所有者权益合计</b>		<b>436,569,032.29</b>	<b>436,933,619.07</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>995,166,729.19</b>	<b>987,046,125.97</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	六、27	2,915,603,890.53	2,898,270,388.44
其中：营业收入	六、27	2,915,603,890.53	2,898,270,388.44
利息收入		0	0
已赚保费		0	0
手续费及佣金收入		0	0
<b>二、营业总成本</b>	六、27	2,901,263,817.93	2,861,993,866.15
其中：营业成本	六、27	2,456,000,758.61	2,444,516,816.25
利息支出		0	0
手续费及佣金支出		0	0
退保金		0	0
赔付支出净额		0	0
提取保险合同准备金净额		0	0
保单红利支出		0	0
分保费用		0	0
税金及附加	六、28	7,257,080.39	9,986,817.32
销售费用	六、29	373,886,315.24	340,749,773.91
管理费用	六、30	53,395,782.72	54,349,633.33
财务费用	六、31	9,755,457.01	9,934,224.74
资产减值损失	六、32	968,423.96	2,456,600.60
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、33	-17,632.82	31,034.26
投资收益（损失以“－”号填列）	六、34	3,206,274.10	2,793,841.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
汇兑收益（损失以“－”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、35	92,500.00	0
其他收益	六、36	8,431,608.07	0
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		26,052,821.95	39,101,397.89
加：营业外收入	六、37	3,175,340.52	7,511,006.91
减：营业外支出	六、38	585,228.35	1,321,258.45
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		28,642,934.12	45,291,146.35
减：所得税费用	六、39	7,138,759.59	9,043,766.38
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		21,504,174.53	36,247,379.97
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0	0
(一)按经营持续性分类：	—	—	—
1.持续经营净利润		21,527,556.58	36,247,379.97
2.终止经营净利润		-23,382.05	
(二)按所有权归属分类：	—	—	—

1. 少数股东损益		-5,526.15	-31,528.06
2. 归属于母公司所有者的净利润		21,509,700.68	36,278,908.03
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0	0
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	0
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		0	0
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0	0
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0	0
4. 现金流量套期损益的有效部分		0	0
5. 外币财务报表折算差额		0	0
6. 其他		0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0	0
<b>七、综合收益总额</b>		21,504,174.53	36,247,379.97
归属于母公司所有者的综合收益总额		21,509,700.68	36,278,908.03
归属于少数股东的综合收益总额		-5,526.15	-31,528.06
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.16	0.27
（二）稀释每股收益			

法定代表人：费国强

主管会计工作负责人：汪翠霞

会计机构负责人：张琛

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	2,804,588,710.77	2,756,998,768.06
减：营业成本	十五、4	2,398,041,743.91	2,359,159,098.51
税金及附加		6,381,178.86	8,470,510.18
销售费用		330,577,431.62	294,687,161.14
管理费用		45,117,326.98	45,809,962.73
财务费用		9,327,689.45	9,394,625.16
资产减值损失		868,536.72	14,837,009.82
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-14,924.86	28,283.46
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、5	3,155,393.50	2,755,010.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
资产处置收益（损失以“－”号填列）		92,500.00	0
其他收益		6,254,987.59	0
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		23,762,759.46	27,423,694.65
加：营业外收入		2,890,999.14	7,218,341.22
减：营业外支出		566,670.47	1,215,953.22
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		26,087,088.13	33,426,082.65
减：所得税费用		6,504,062.61	7,053,167.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		19,583,025.52	26,372,915.62
（一）持续经营净利润		19,583,025.52	26,372,915.62
（二）终止经营净利润		0	0
五、其他综合收益的税后净额		0	0
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		0	0
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		0	0
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		0	0
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		0	0
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		0	0
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		0	0
4. 现金流量套期损益的有效部分		0	0
5. 外币财务报表折算差额		0	0



6. 其他		0	0
六、综合收益总额		19,583,025.52	26,372,915.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,407,287,192.47	3,400,716,208.24
客户存款和同业存放款项净增加额		0	0
向中央银行借款净增加额		0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额		0	0
收到原保险合同保费取得的现金		0	0
收到再保险业务现金净额		0	0
保户储金及投资款净增加额		0	0
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		0	0
收取利息、手续费及佣金的现金		0	0
拆入资金净增加额		0	0
回购业务资金净增加额		0	0
收到的税费返还		0	0
收到其他与经营活动有关的现金	六、40（1）	12,872,482.30	15,322,356.27
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,420,159,674.77</b>	<b>3,416,038,564.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,939,122,186.76	2,841,119,219.43
客户贷款及垫款净增加额		0	0
存放中央银行和同业款项净增加额		0	0
支付原保险合同赔付款项的现金		0	0
支付利息、手续费及佣金的现金		0	0
支付保单红利的现金		0	0
支付给职工以及为职工支付的现金		190,944,232.15	174,368,193.04
支付的各项税费		64,802,473.16	77,312,236.64
支付其他与经营活动有关的现金	六、40（2）	228,966,397.47	216,959,633.03
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,423,835,289.54</b>	<b>3,309,759,282.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,675,614.77</b>	<b>106,279,282.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		477,561,170.27	476,071,602.30
取得投资收益收到的现金		3,458,632.73	2,744,178.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		331,751.46	691,759.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>481,351,554.46</b>	<b>479,507,540.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,791,926.01	28,923,483.45
投资支付的现金		395,087,906.75	543,461,565.90
质押贷款净增加额		0	0

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流出小计</b>		445,879,832.76	572,385,049.35
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		35,471,721.70	-92,877,509.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0	60,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		15,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		0	0
收到其他与筹资活动有关的现金		0	0
<b>筹资活动现金流入小计</b>		15,000,000.00	20,060,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,753,570.67	870,108.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0	0
支付其他与筹资活动有关的现金		63,300.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		40,816,870.67	30,870,108.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-25,816,870.67	-10,810,108.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		59.55	82.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		5,979,295.81	2,591,747.02
加：期初现金及现金等价物余额		25,467,040.43	22,875,293.41
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		31,446,336.25	25,467,040.43

法定代表人：费国强

主管会计工作负责人：汪翠霞

会计机构负责人：张琛

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,271,661,640.89	3,237,417,733.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,592,530.77	19,763,797.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		3,280,254,171.66	3,257,181,530.79
购买商品、接受劳务支付的现金		2,863,362,359.53	2,742,496,973.61
支付给职工以及为职工支付的现金		169,441,313.67	149,956,177.62
支付的各项税费		56,452,236.51	61,995,458.50
支付其他与经营活动有关的现金		202,135,600.20	191,374,726.86
<b>经营活动现金流出小计</b>		3,291,391,509.91	3,145,823,336.59
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-11,137,338.25	111,358,194.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		466,356,162.32	457,520,233.64
取得投资收益收到的现金		3,407,752.13	2,705,348.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,051,464.94	191,206.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流入小计</b>		470,815,379.39	460,416,788.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,875,297.54	32,752,390.63
投资支付的现金		383,957,596.81	524,461,410.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	0
支付其他与投资活动有关的现金		0	0
<b>投资活动现金流出小计</b>		427,832,894.35	557,213,800.93
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		42,982,485.04	-96,797,012.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0	0
取得借款收到的现金		15,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		0	0
收到其他与筹资活动有关的现金		0	0
<b>筹资活动现金流入小计</b>		15,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,753,570.67	870,108.35
支付其他与筹资活动有关的现金		0	0
<b>筹资活动现金流出小计</b>		40,753,570.67	30,870,108.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-25,753,570.67	-10,870,108.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		59.55	90.38

响			
五、现金及现金等价物净增加额		6,091,635.67	3,691,164.00
加：期初现金及现金等价物余额		24,312,557.88	20,621,393.88
六、期末现金及现金等价物余额		30,404,193.55	24,312,557.88

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	132,984,082.00				155,581,150.22				47,480,067.70		108,635,260.79	69,046.80	444,749,607.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	132,984,082.00				155,581,150.22				47,480,067.70		108,635,260.79	69,046.80	444,749,607.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,958,302.55		-396,214.17	-68,826.15	1,493,262.23
（一）综合收益总额											21,509,700.68	-5,526.15	21,504,174.53
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股		1.											



2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								1,958,302.55	-21,905,914.85			-19,947,612.30
1. 提取盈余公积								1,958,302.55	-1,958,302.55			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-19,947,612.30			-19,947,612.30
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他											-63,300.00	-63,300.00
四、本年期末余额	132,984,082.00				155,581,150.22			49,438,370.25	108,239,046.62	220.65		446,242,869.74

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	132,984,082.00				155,581,150.22				44,842,776.14		74,993,644.32	40,574.86	408,442,227.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	132,984,082.00				155,581,150.22				44,842,776.14		74,993,644.32	40,574.86	408,442,227.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,637,291.56		33,641,616.47	28,471.94	36,307,379.97
（一）综合收益总额											36,278,908.03	-31,528.06	36,247,379.97
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								2,637,291.56		-2,637,291.56		
1. 提取盈余公积								2,637,291.56		-2,637,291.56		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他											60,000.00	60,000.00
四、本年期末余额	132,984,082.00				155,581,150.22			47,480,067.70		108,635,260.79	69,046.80	444,749,607.51

法定代表人：费国强

主管会计工作负责人：汪翠霞

会计机构负责人：张琛

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	132,984,082.00				154,018,058.72				47,480,067.70		102,451,410.65	436,933,619.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	132,984,082.00				154,018,058.72				47,480,067.70		102,451,410.65	436,933,619.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,958,302.55		-2,322,889.33	-364,586.78
（一）综合收益总额											19,583,025.52	19,583,025.52
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,958,302.55		-21,905,914.85	-19,947,612.30
1．提取盈余公积									1,958,302.55		-1,958,302.55	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-19,947,612.30	-19,947,612.30
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>132,984,082.00</b>				<b>154,018,058.72</b>				<b>49,438,370.25</b>		<b>100,128,521.32</b>	<b>436,569,032.29</b>

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	132,984,082.00				154,018,058.72				44,842,776.14		78,715,786.59	410,560,703.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	132,984,082.00				154,018,058.72				44,842,776.14		78,715,786.59	410,560,703.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,637,291.56		23,735,624.06	26,372,915.62
（一）综合收益总额											26,372,915.62	26,372,915.62
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									2,637,291.56		-2,637,291.56	
1．提取盈余公积									2,637,291.56		-2,637,291.56	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的												

分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	132,984,082.00				154,018,058.72				47,480,067.70		102,451,410.65	436,933,619.07



## 财务报表附注

### 深圳市顺电连锁股份有限公司 2017 年度财务报表附注 (除特别说明外, 金额单位为人民币元)

#### 一、公司基本情况

深圳市顺电连锁股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),系经深圳市人民政府深府函[2000]55号文件批准,由深圳市水晶晶贸易有限公司、深圳市顺电实业有限公司、深圳市顺乐实业有限公司、深圳市顺拓实业有限公司、深圳市顺展实业有限公司共同发起设立的股份有限公司,2000年9月30日取得深圳市工商行政管理局颁发的注册号为4403011053649《企业法人营业执照》。

2014年11月12日,经全国中小企业股份转让系统有限责任公司受理,本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。截至2017年12月31日止,本公司注册资本为人民币132,984,082.00元。

本公司所处行业:零售行业。

本公司经营范围:一般经营项目:兴办实业(具体项目另行申报);家用电器、五金、家私、日用百货、建筑材料、通信器材、设备和电子产品的购销、零售及批发;家用电器、制冷设备、通讯器材、办公设备、健身器材、音响设备、摄影器材的维修;彩色冲印(不含限制项目);家用空调、热水器、洗衣机的安装;货物及技术进出口;以旧换新家电的销售;一类医疗器械销售;黄金饰品的零售;代理移动、联通、电信充值业务;工艺礼品、办公用品、智能卡的销售;信息咨询,从事广告业务;柜台出租;延长保修服务;网上贸易;文化及体育用品、化妆品的销售;会议服务、展览服务;装卸搬运;企业管理咨询;票务代理。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)许可经营项目:二类医疗器械销售;普通货运;咖啡制售、西饼糕点制售(不含须特别申报的许可项目);预包装食品的销售(具体项目由分公司经营);中、西餐制售;餐饮服务;图书报刊零售、音像制品出版物零售;香烟销售;咖啡饮品的销售;仓储服务;酒类销售。

本公司住所:深圳市福田区华强北路上步工业区103栋。

本公司2017年度纳入合并范围的子公司共4户,详见本附注八“在其他主体中的权益”。

本财务报表业经本公司董事会于2018年4月11日决议批准报出。

#### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业

会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司年度报告内容与格式指引（试行）》的披露规定编制。

### 四、重要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综

合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借

款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公



允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金

融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

##### ①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将单笔金额大于人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

##### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

###### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	账龄状态
政府补贴组合	政府补贴款项

客户金融卡消费未达款项	客户用金融卡消费
房屋租赁保证金组合	房屋租赁保证金
关联方组合	合并范围内的关联方应收款项

**B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法**

按组合方式实施减值测试时, 坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
政府补贴组合	应收的政府补贴款项不计提坏账准备
客户金融卡消费未达款项	应收账款中客户用金融卡消费, 本公司银行账户尚未收到该款项, 不计提坏账准备
房屋租赁保证金组合	其他应收款和长期应收款中的房屋租赁保证金不计提坏账准备
关联方组合	公司与合并范围内的关联方应收款项不计提坏账准备

**a. 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法**

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	60.00	60.00
5 年以上	100.00	100.00

**b. 组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的计提方法**

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
政府补贴组合	0.00	0.00
客户金融卡消费未达款项	0.00	0.00
房屋租赁保证金组合	0.00	0.00
关联方组合	0.00	0.00

**③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认

减值损失，计提坏账准备，包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，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。

## 10、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括在途物资、库存商品、发出商品、低值易耗品等大类。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额



外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 12、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	50	5.00	1.90
机器设备	年限平均法	2-10	5.00	9.50-47.50
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-8	0.00	12.50-33.30

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### （4）其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 15、无形资产

#### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出,如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量,则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出,在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①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；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④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；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

## 19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

## 20、收入

#### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品

部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## 21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。



已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 23、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和

与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 24、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《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》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

### (2) 会计估计变更

本公司本年度未发生会计估计变更。

## 25、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### (1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### (2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产

负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### (3) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### (4) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### (5) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按3%、5%、6%、11%、13%、17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的3%、5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%、7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2017 年 1 月 1 日，年末指 2017 年 12 月 31 日。

### 1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	806,867.36	975,416.98

项目	年末余额	年初余额
银行存款	30,639,468.88	24,491,623.45
其他货币资金	110,466,577.48	118,232,661.02
合计	141,912,913.72	143,699,701.45

注：其他货币资金 110,466,577.48 元，其中 83,366,577.48 元（2016 年 12 月 31 日：74,982,661.02 元）为本公司向银行申请开具银行承兑汇票存入的保证金存款，27,100,000.00 元为公司购买产品支付的保函保证金。

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末余额	年初余额
交易性金融资产		
其中：货币型基金	2,792,890.64	23,254,469.25
合计	2,792,890.64	23,254,469.25

## 3、应收账款

### （1）应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	78,469,839.10	100.00	2,065,380.26	2.63	76,404,458.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	78,469,839.10	100.00	2,065,380.26	2.63	76,404,458.84

（续）

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收款项	69,263,237.63	99.79	2,016,469.50	2.91	67,246,768.13
单项金额不重大但单独计 提 坏账准备的应收款项	147,254.99	0.21	147,254.99	100.00	0.00
合计	69,410,492.62	100.00	2,163,724.49	3.12	67,246,768.13

## ①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	41,307,605.10	2,065,380.26	5.00

## ②组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收款项

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
客户金融卡消费未达款项组 合	37,162,234.00	0.00	0.00

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 49,502.15 元。

## (3) 本年实际核销的应收账款情况

项目	年末余额
实际核销的应收账款	147,846.38

## (4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 28,777,550.34 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 36.67%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,248,392.13 元。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	39,330,992.57	99.95	21,546,651.04	99.79
1 年以上	19,912.18	0.05	44,443.30	0.21
合计	39,350,904.75	100.00	21,591,094.34	100.00

##### (2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 24,677,982.56 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 62.71 %。

#### 5、应收利息

项目	年末余额	年初余额
定期存单等	367,522.53	610,018.58

#### 6、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	32,207,681.46	100.00	484,731.01	1.51	31,722,950.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	32,207,681.46	100.00	484,731.01	1.51	31,722,950.45

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	30,229,431.33	95.98	464,333.11	1.54	29,765,098.22
单项金额不重大但单独计	1,265,501.19	4.02	1,265,501.1	100.00	0.00

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
提 坏账准备的其他应收款			9		
合计	31,494,932.52	100.00	1,729,834.30	5.49	29,765,098.22

## ①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,711,479.82	85,573.99	5.00
1 至 2 年	629,560.85	62,956.09	10.00
2 至 3 年	395,965.15	79,193.03	20.00
3 至 4 年	99,173.00	29,751.90	30.00
4 至 5 年	101,000.00	60,600.00	60.00
5 年以上	166,656.00	166,656.00	100.00
合计	3,103,834.82	484,731.01	15.62

## ②组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
房屋租赁保证金组合	29,091,093.23	0.00	0.00
其他	12,753.41	0.00	0.00
合计	29,103,846.64	0.00	0.00

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 20,397.90 元。

## (3) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	年末余额
实际核销的其他应收款	1,265,501.19

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
太古汇（广州）发展有	租赁保证金	1,787,928.00	5 年以上	5.55	0.00



单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
限公司					
保怡物业管理（深圳）有限公司	租赁保证金	1,486,845.20	1 年以上	4.62	0.00
北京三里屯南区物业管理有限公司	租赁保证金	1,170,508.00	6 年以上	3.63	0.00
华润（深圳）有限公司	租赁保证金	1,118,062.01	2 年以上	3.47	0.00
南京德基广场有限公司	租赁保证金	1,093,332.80	5 年以内	3.40	0.00
合计		6,656,676.01		20.67	0.00

## 7、存货

### （1）存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	540,764,067.45	1,075,819.61	539,688,247.84
备品备件	411,301.76	46,190.93	365,110.83
低值易耗品	392,853.58	0.00	392,853.58
合计	541,568,222.79	1,122,010.54	540,446,212.25

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	485,932,806.92	635,736.62	485,297,070.30
备品备件	391,755.90	51,864.17	339,891.73
低值易耗品	514,170.00	0.00	514,170.00
合计	486,838,732.82	687,600.79	486,151,132.03

### （2）存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	635,736.62	874,477.27	0.00	434,394.28	0.00	1,075,819.61
备品备件	51,864.17	24,046.64	0.00	29,719.88	0.00	46,190.93

合计	687,600.79	898,523.91	0.00	464,114.16	0.00	1,122,010.54
----	------------	------------	------	------------	------	--------------

## (3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
库存商品	可变现净值低于存货成本	不适用	已销售或使用
备品备件	可变现净值低于存货成本	不适用	已销售或使用

## 8、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	45,237,614.87	32,951,304.23
理财产品	17,300,000.00	79,270,000.00
合计	62,537,614.87	112,221,304.23

## 9、固定资产

## (1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	1,345,575.00	11,643,613.05	7,010,174.82	23,091,279.75	43,090,642.62
2、本年增加金额	0.00	2,036,630.83	1,939,452.20	1,982,358.21	5,958,441.24
(1) 购置	0.00	2,036,630.83	1,939,452.20	1,513,982.14	5,490,065.17
(2) 在建工程转入	0.00	0.00	0.00	468,376.07	468,376.07
3、本年减少金额	0.00	985,458.08	1,047,341.53	5,253,595.20	7,286,394.81
(1) 处置或报废	0.00	985,458.08	1,047,341.53	5,253,595.20	7,286,394.81
4、年末余额	1,345,575.00	12,694,785.80	7,902,285.49	19,820,042.76	41,762,689.05
二、累计折旧					
1、年初余额	36,218.39	9,994,166.51	6,087,324.83	20,103,927.52	36,221,637.25
2、本年增加金额	25,565.93	624,822.83	499,188.73	1,296,732.30	2,446,309.79
(1) 计提	25,565.93	624,822.83	499,188.73	1,296,732.30	2,446,309.79
3、本年减少金额	0.00	952,768.50	814,908.10	5,091,043.53	6,858,720.13
(1) 处置或报废	0.00	952,768.50	814,908.10	5,091,043.53	6,858,720.13
4、年末余额	61,784.32	9,666,220.84	5,771,605.46	16,309,616.29	31,809,226.91
三、减值准备					
1、年初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2、本年增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
3、本年减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4、年末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值					
1、年末账面价值	1,283,790.68	3,028,564.96	2,130,680.03	3,510,426.47	9,953,462.14
2、年初账面价值	1,309,356.61	1,649,446.54	922,849.99	2,987,352.23	6,869,005.37

（2）年末无暂时闲置的固定资产情况。

（3）年末无通过融资租赁租入的固定资产情况。

（4）年末无通过经营租赁租出的固定资产情况。

（5）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	1,283,790.68	该房产属于企业人才配售房

#### 10、在建工程

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装饰工程	1,823,490.60	0.00	1,823,490.60	130,410.82	0.00	130,410.82
货架工程	134,729.73	0.00	134,729.73	177,240.87	0.00	177,240.87
信息系统	829,775.93	0.00	829,775.93	1,089,995.81	0.00	1,089,995.81
合计	2,787,996.26	0.00	2,787,996.26	1,397,647.50	0.00	1,397,647.50

#### 11、无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	7,156,030.38	7,156,030.38
2、本年增加金额	1,111,095.51	1,111,095.51
（1）购置	16,008.80	16,008.80
（2）在建工程转入	1,095,086.71	1,095,086.71
3、本年减少金额	133,898.80	133,898.80
（1）决算金额调整	133,898.80	133,898.80
4、年末余额	8,133,227.09	8,133,227.09
二、累计摊销		
1、年初余额	2,415,919.35	2,415,919.35
2、本年增加金额	1,263,920.52	1,263,920.52

项目	软件	合计
(1) 计提	1,263,920.52	1,263,920.52
3、本年减少金额	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00
4、年末余额	3,679,839.87	3,679,839.87
三、减值准备		
1、年初余额	0.00	0.00
2、本年增加金额	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00
3、本年减少金额	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00
4、年末余额	0.00	0.00
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,453,387.22	4,453,387.22
2、年初账面价值	4,740,111.03	4,740,111.03

**12、长期待摊费用**

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末数
分店装修工程	67,922,995.20	14,486,166.34	19,592,804.31	973,685.53	61,842,671.70
分店货架工程	25,164,104.40	9,686,360.87	7,153,773.34	124,517.66	27,572,174.27
其他	341,163.16	1,015,957.67	276,233.66	173,705.68	907,181.49
合计	93,428,262.76	25,188,484.88	27,022,811.31	1,271,908.87	90,322,027.46

**13、递延所得税资产/递延所得税负债**

## (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	16,209,390.93	4,052,347.74	17,100,880.12	4,275,220.03
递延收益	4,879,682.67	1,219,920.67	6,461,142.41	1,615,285.60
可抵扣亏损	0.00	0.00	1,370,396.63	342,599.16
长期股权投资减值准备	14,500,000.00	3,625,000.00	14,500,000.00	3,625,000.00
合计	35,589,073.60	8,897,268.41	39,432,419.16	9,858,104.79

## (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	13,401.44	3,350.36	31,034.26	7,758.56

## (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
资产减值准备	0.00	175.00
可抵扣亏损	101,755.52	83,335.03
合计	101,755.52	83,510.03

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2018 年度	0.00	0.00	
2019 年度	0.00	0.00	
2020 年度	0.00	0.00	
2021 年度	83,335.03	83,335.03	
2022 年度	18,420.49	0.00	
合计	101,755.52	83,335.03	

## 14、短期借款

项目	年末余额	年初余额
信用借款	15,000,000.00	20,000,000.00

## 15、应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	200,774,900.24	165,608,773.25

注：本年末无已到期未支付的应付票据。

## 16、应付账款

项目	年末余额	年初余额
货款	193,267,435.18	209,735,667.69

## 17、预收款项

项目	年末余额	年初余额
预收货款	86,826,822.47	78,842,360.45

## 18、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
----	------	------	------	------

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	21,442,720.42	173,787,222.98	173,985,583.33	21,244,360.07
二、离职后福利-设定提存计划	286,482.53	17,016,104.17	16,960,524.55	342,062.15
合计	21,729,202.95	190,803,327.15	190,946,107.88	21,586,422.22

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	21,218,182.54	156,251,432.06	156,452,548.88	21,017,065.72
2、职工福利费	39,000.62	2,411,327.26	2,383,096.69	67,231.19
3、社会保险费	73,737.95	5,538,126.46	5,520,102.65	91,761.76
其中：医疗保险费	56,879.10	4,494,840.76	4,480,205.69	71,514.17
工伤保险费	9,258.76	378,745.57	377,503.49	10,500.84
生育保险费	7,600.09	664,540.13	662,393.47	9,746.75
4、住房公积金	75,669.57	7,262,840.05	7,305,585.49	32,924.13
5、工会经费和职工教育经费	36,129.74	2,323,497.15	2,324,249.62	35,377.27
合计	21,442,720.42	173,787,222.98	173,985,583.33	21,244,360.07

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	272,469.24	16,460,843.35	16,407,070.45	326,242.14
2、失业保险费	14,013.29	555,260.82	553,454.10	15,820.01
合计	286,482.53	17,016,104.17	16,960,524.55	342,062.15

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按公司所在地向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 19、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	6,084,305.98	2,976,923.37
增值税	5,107,570.70	5,629,214.02
个人所得税	2,083.98	208.25
城市维护建设税	348,927.28	394,824.50
教育费附加	249,760.07	282,823.21
印花税	127,554.70	263,960.51
其他	1,345.11	2,731.46
合计	11,921,547.82	9,550,685.32

**20、应付利息**

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	20,558.22	30,570.83

**21、其他应付款**

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
工程款及质保金	8,786,100.97	18,948,739.92
水电费、租赁物业费及其他费用	1,580,173.23	3,143,472.10
押金	10,462,448.20	10,269,396.62
其他	10,597,298.22	11,755,340.07
合计	31,426,020.62	44,116,948.71

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为合同押金。

**22、其他流动负债**

项目	年末余额	年初余额
待兑换会员积分	4,879,682.67	6,461,142.41

**23、股本**

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	132,984,082.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	132,984,082.00

**24、资本公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	155,298,231.08	0.00	0.00	155,298,231.08
其中：投资者投入的资本	153,806,943.51	0.00	0.00	153,806,943.51
同一控制下合并形成的差额	1,491,287.57	0.00	0.00	1,491,287.57
其他资本公积	282,919.14	0.00	0.00	282,919.14
合计	155,581,150.22	0.00	0.00	155,581,150.22

**25、盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	47,480,067.70	1,958,302.55	0.00	49,438,370.25

**26、未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	108,635,260.79	74,993,644.32
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00
调整后年初未分配利润	108,635,260.79	74,993,644.32
加：本年归属于母公司股东的净利润	21,509,700.68	36,278,908.03
减：提取法定盈余公积	1,958,302.55	2,637,291.56
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	19,947,612.30	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
年末未分配利润	108,239,046.62	108,635,260.79

## 27、营业收入和营业成本

### （1）营业收入及营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,860,080,457.10	2,449,446,118.73	2,839,926,584.89	2,435,027,814.25
其他业务	55,523,433.43	6,554,639.88	58,343,803.55	9,489,002.00
合计	2,915,603,890.53	2,456,000,758.61	2,898,270,388.44	2,444,516,816.25

### （2）主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
零售收入	2,846,013,112.82	2,438,380,778.36	2,823,974,744.53	2,421,447,392.32
安装收入	14,067,344.28	11,065,340.37	15,951,840.36	13,580,421.93
合计	2,860,080,457.10	2,449,446,118.73	2,839,926,584.89	2,435,027,814.25

### （3）主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
家电收入	1,083,812,501.53	885,253,163.74	1,068,837,212.03	894,665,691.72
通讯、数码及 IT 产品			1,573,455,112.1	1,413,801,674.1



产品名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
	1,596,151,140.84	1,451,969,910.05	2	5
家居收入	138,769,495.97	83,413,832.23	135,577,977.77	77,127,442.04
安装及其他产品收入	41,347,318.76	28,809,212.71	62,056,282.97	49,433,006.34
合计	2,860,080,457.10	2,449,446,118.73	2,839,926,584.8	2,435,027,814.2
			9	5

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
华东	506,655,532.66	433,196,981.65	425,773,289.92	362,811,105.90
华南	1,935,909,448.37	1,661,412,223.12	2,019,077,743.50	1,736,397,961.26
华北	328,087,833.37	278,309,022.72	319,938,581.56	270,779,900.20
西南	89,427,642.70	76,527,891.24	75,136,969.91	65,038,846.89
合计	2,860,080,457.10	2,449,446,118.73	2,839,926,584.89	2,435,027,814.25

## (5) 报告期内各年度前五名客户的营业收入情况

年度	前五名客户营业收入合计	占年度营业收入的比例（%）
2017 年度	7,557,379.57	0.26
2016 年度	11,104,734.19	0.38

## 28、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	0.00	1,078,315.13
城市维护建设税	3,694,883.04	4,618,035.63
教育费附加	2,646,042.71	3,309,701.81
印花税	875,874.30	968,673.80
车船税	22,336.94	20,062.49
城镇土地使用税	301.80	301.80
堤围费	17,641.60	-15,281.64
基金税	0.00	7,008.30
合计	7,257,080.39	9,986,817.32

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

## 29、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上年发生额
租金及物业费	162,948,235.76	151,569,271.66
员工成本	139,718,097.60	129,787,331.98
长期待摊费用摊销	26,378,077.53	21,657,334.53
水电费	11,648,812.53	11,183,066.01
交通运输费	7,914,191.95	7,171,756.76
业务宣传费	4,320,050.84	4,534,508.16
折旧费	1,838,798.50	2,000,581.91
清洁维护费	2,271,929.13	1,836,888.76
办公费	1,930,308.96	1,716,598.15
其他	14,917,812.44	9,292,435.99
合计	373,886,315.24	340,749,773.91

**30、管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
员工成本	37,768,137.35	38,125,081.52
交通差旅费	2,023,287.93	1,745,443.68
咨询费	1,244,305.87	2,133,020.08
折旧费	607,511.29	606,928.22
租赁费	2,028,978.73	1,988,432.79
长期待摊费用摊销	644,733.78	665,884.04
通讯费	393,805.16	443,160.04
存货盘亏损失	620,252.51	1,350,044.07
其他	8,064,770.10	7,291,638.89
合计	53,395,782.72	54,349,633.33

**31、财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	795,945.76	841,095.85
减：利息收入	1,049,859.00	1,093,558.60
汇兑损益	-59.55	-82.02
手续费及其他	10,009,429.80	10,186,769.51
合计	9,755,457.01	9,934,224.74

**32、资产减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	69,900.05	1,899,763.23
存货跌价损失	898,523.91	556,837.37
合计	968,423.96	2,456,600.60

**33、公允价值变动收益**

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-17,632.82	31,034.26

**34、投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,294,299.51	1,106,270.71
理财产品在持有期间的投资收益	1,911,974.59	1,687,570.63
合计	3,206,274.10	2,793,841.34

**35、资产处置收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	92,500.00	0.00	92,500.00
合计	92,500.00	0.00	92,500.00

**36、其他收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	8,431,608.07	0.00	8,431,608.07
合计	8,431,608.07	0.00	8,431,608.07

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
产业转型升级专项资金	610,000.00	0.00	与收益相关
贷款贴息	231,700.00	0.00	与收益相关
其他小额补助	186,636.33	0.00	与收益相关
稳岗补贴	264,020.63	0.00	与收益相关
社保补贴	1,173,451.11	0.00	与收益相关
发展专项资金	2,965,800.00	0.00	与收益相关

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
企业季度增长奖励项目	3,000,000.00	0.00	与收益相关
合计	8,431,608.07	0.00	

**37、营业外收入**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得合计	4,863.23	2,448.30	4,863.23
其中：固定资产毁损报废利得	4,863.23	2,448.30	4,863.23
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	0.00	4,886,219.82	0.00
废品收入	22,141.00	55,523.00	22,141.00
其他	3,148,336.29	2,566,815.79	3,148,336.29
合计	3,175,340.52	7,511,006.91	3,175,340.52

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
贷款贴息	0.00	1,243,600.00	与收益相关
其他小额补助	0.00	274,098.91	与收益相关
电子商务交易平台规模奖励	0.00	1,000,000.00	与收益相关
社保补贴	0.00	1,829,720.91	与收益相关
信息化建设项目专项资金	0.00	538,800.00	与收益相关
合计	0.00	4,886,219.82	

**38、营业外支出**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失合计	327,185.25	57,299.16	327,185.25
其中：固定资产毁损报废损失	327,185.25	57,299.16	327,185.25
捐赠支出	58,819.00	22,776.00	58,819.00
罚款支出	176,366.61	80,022.22	176,366.61
违约支出	0.00	1,115,518.28	0.00
其他	22,857.49	45,642.79	22,857.49
合计	585,228.35	1,321,258.45	585,228.35

**39、所得税费用****(1) 所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	6,182,331.41	2,976,924.91
递延所得税费用	956,428.18	6,066,841.47
合计	7,138,759.59	9,043,766.38

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	28,642,934.12
按适用税率计算的所得税费用	7,160,733.54
子公司适用不同税率的影响	0.00
调整以前期间所得税的影响	2,410.31
非应税收入的影响	-324,287.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	585,458.78
税法规定的额外可扣除费用	-287,057.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,343.40
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,845.51
抵消计提子公司减值准备产生的影响	0.00
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	0.00
所得税费用	7,138,759.59

## 40、现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,049,859.00	1,093,439.92
营业外收入	3,170,477.29	2,622,338.79
政府补助	8,199,908.07	4,886,219.82
往来款	452,237.94	6,720,357.74
合计	12,872,482.30	15,322,356.27

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
财务费用手续费等	10,009,429.80	10,186,769.51
营业外支出	258,043.10	1,263,959.29
费用性支付	216,651,494.13	200,850,557.04

项目	本年发生额	上年发生额
往来款	2,047,430.44	4,658,347.19
合计	228,966,397.47	216,959,633.03

**41、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	21,504,174.53	36,247,379.97
加：资产减值准备	-909,037.77	2,456,600.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,446,309.79	2,607,510.13
无形资产摊销	1,263,920.52	890,409.15
长期待摊费用摊销	27,022,811.31	22,756,039.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	229,822.02	54,850.86
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	17,632.82	-31,034.26
财务费用（收益以“—”号填列）	795,886.21	841,013.83
投资损失（收益以“—”号填列）	-3,206,274.10	-2,793,841.34
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	956,428.18	6,066,841.47
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“—”号填列）	-54,729,489.97	-18,135,521.93
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-32,052,132.93	-68,701,917.89
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	32,984,334.62	124,020,952.47
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-3,675,614.77	106,279,282.38
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	31,446,336.24	25,467,040.43
减：现金的期初余额	25,467,040.43	22,875,293.41
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00

补充资料	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	5,979,295.81	2,591,747.02

## (2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	31,446,336.24	25,467,040.43
其中：库存现金	806,867.36	975,416.98
可随时用于支付的银行存款	30,639,468.88	24,491,623.45
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、年末现金及现金等价物余额	31,446,336.24	25,467,040.43

## 42、所有权或使用权受限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	83,366,577.48	开具银行承兑汇票
货币资金	27,100,000.00	保函保证金

## 七、合并范围的变更

本年度合并范围未发生变更。

## 八、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
东莞市顺电商贸有限公司	东莞	东莞	零售	100.00	0.00	直接投资
重庆市顺电商贸有限公司	重庆	重庆	零售	100.00	0.00	直接投资
深圳市生活本色实业有限公司	深圳	深圳	零售	100.00	0.00	同一控制 下企业合并
深圳高博科技有限公司	深圳	深圳	零售	70.00	0.00	直接投资

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
深圳高博科技有限公司	30.00	-5,526.15	0.00	220.65

## 九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 1、市场风险

### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司部分销售收款业务以外币结算，除此之外的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2017 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末数	年初数
货币资金	0.00	397.09

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。但管理层负责监控外汇风险，并将于需要时考虑对冲重大外汇风险。

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
货币资金	对人民币升值 5%	0.00	0.00	17.76	17.76
货币资金	对人民币贬值 5%	0.00	0.00	-17.76	-17.76

### (2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

### (3) 其他价格风险



本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

## 2、信用风险

2017 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

## 十、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1、交易性金融资产	2,792,890.64	0.00	0.00	2,792,890.64
（1）债务工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
（2）货币型基金	2,792,890.64	0.00	0.00	2,792,890.64
（3）衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持续以公允价值计量的负债总额	2,792,890.64	0.00	0.00	2,792,890.64

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

资产负债表日按相同资产在公开市场上取得的价格。

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
深圳市顺电实业有限公司	深圳	投资兴办实业、股权投资、信息咨询	4,000.00 万元	70.6318	70.6318

注：本公司的最终控制人是费国强先生。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

### 3、其他关联方情况

合营或联营企业名称	与本公司的关系
深圳市水晶晶贸易有限公司	最终控制人控制的公司
深圳市顺拓实业有限公司	最终控制人控制的公司
深圳市顺展实业有限公司	最终控制人控制的公司
深圳市顺电赢股权投资合伙企业(有限合伙)	最终控制人控制的公司
蒋素梅	董事、副总经理
黄建跃	监事、自然人股东
王新福	董事
任伟光	董事
胡子聪	董事
王湘民	监事
张文彬	监事
刘孝良	董事会秘书
汪翠霞	财务总监

### 4、关联方交易情况

#### （1）关键管理人员报酬

项目	本年	上年
关键管理人员人数	5 人	5 人
关键管理人员报酬	250.80 万元	256.82 万元

## (2) 关联担保情况

担保方	债权人	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
顺电实业	招商银行深圳分行	8,000.00	2016-6-20	2017-6-19	是
顺电实业	建设银行深圳分行	6,000.00	2016-3-24	2017-3-23	是
顺电实业	华夏银行深圳分行	3,000.00	2016-2-1	2017-2-1	是
顺电实业	中国银行深圳分行	5,000.00	2016-6-20	2017-6-19	是
顺电实业	中信银行深圳分行	10,000.00	2017-1-9	2017-12-15	是
顺电实业	中信银行深圳分行	10,000.00	2017-10-7	2018-11-17	否
顺电实业	华夏银行深圳分行	3,000.00	2017-2-10	2018-2-10	否
顺电实业	中国银行深圳东门支行	7,000.00	2017-3-2	2018-3-2	否
生活本色实业	平安银行深圳分行	10,000.00	2017-3-9	2018-3-8	否
顺电实业	招商银行深圳分行	8,000.00	2017-7-25	2018-7-24	否

## 5、关联方应收应付款项

本报告期内无关联方应收应付款项。

## 十二、承诺及或有事项

## 1、重大承诺事项

## (1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	164,864,471.05	164,060,043.90
资产负债表日后第 2 年	149,669,258.41	123,624,607.34
资产负债表日后第 3 年	121,555,245.71	103,940,325.87
以后年度	371,180,336.18	415,544,189.65
合计	807,269,311.35	807,169,166.76

## 2、或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

## 1、银行授信情况

(1) 2017 年 3 月 2 日，本公司与中国银行股份有限公司深圳东门支行签订编号为 2017 圳中银东额协字第 0000012 号《授信额度协议》，授信额度人民币 7,000 万元，授信期限为

12 个月。

(2) 2017 年 3 月 6 日, 本公司与华夏银行股份有限公司深圳分行签订编号为 SZ17 (融资) 20170004 的《最高额融资合同》, 最高融资额度人民币 3,000 万元, 授信期限为 12 个月。

(3) 2017 年 1 月 9 日, 本公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订编号为 2016 深银泰综字第 0014 号《综合授信合同》, 综合授信额度人民币 10,000 万元, 授信期限为自 2017 年 1 月 9 日起至 2017 年 12 月 15 日。

(4) 2017 年 7 月 17 日, 本公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订编号为 755XY2017006393 的《授信协议》, 授信额度人民币 8,000 万元, 授信期限为 12 个月。

(5) 2017 年 3 月 9 日, 本公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订编号为平银 (深圳) 综字第 A224201701040001 号《综合授信额度合同》, 综合授信额度人民币 10,000 万元, 授信期限 12 个月。

(6) 2017 年 8 月 24 日, 本公司与汇丰银行 (中国) 有限公司深圳分行签订编号为 CN11002036697-170621 的《银行授信》, 授信额度人民币 5000 万元, 授信期限为 12 个月。

(7) 2017 年 10 月 7 日, 本公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订编号为 2017 深银泰综字第 0006 号《综合授信合同》, 综合授信额度人民币 10,000 万元, 授信期限为自 2017 年 10 月 7 日起至 2018 年 11 月 17 日。

## 2、子公司注销情况

东莞市顺电商贸有限公司、重庆市顺电商贸有限公司、深圳高博科技有限公司截止 2017 年 12 月 31 日已停业, 正在办理相关注销手续。

## 十五、公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 （%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的应收款项	12,537,269.12	14.07	12,537,269.12	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收款项	76,592,685.41	85.93	2,012,280.01	2.63	74,580,405.40
单项金额不重大但单独计提 坏账准备的应收款项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
合计	89,129,954.53	100.00	14,549,549.13	16.32	74,580,405.40

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	12,519,895.54	15.58	12,519,895.54	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	67,697,465.18	84.24	1,977,821.10	2.92	65,719,644.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	147,254.99	0.18	147,254.99	100.00	0.00
合计	80,364,615.71	100.00	14,644,971.63	18.22	65,719,644.08

## ① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	40,245,600.16	2,012,280.01	5.00

## ② 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收款项

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
客户金融卡消费未达款项组合	36,347,085.25	0.00	0.00

## ③ 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

应收账款内容	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
应收东莞商贸	5,414,591.11	5,414,591.11	100.00

应收账款内容	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
应收重庆商贸	7,122,678.01	7,122,678.01	100.00
合计	12,537,269.12	12,537,269.12	100.00

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 52,423.88 元。

(3) 本年实际核销的应收账款情况

项目	年末余额
实际核销的应收账款	147,846.38

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 34,488,512.55 元，占应收账款年末余额合计数的比例 38.69%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 13,444,345.91 元。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	30,027,535.73	100.00	476,140.96	1.59	29,551,394.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	30,027,535.73	100.00	476,140.96	1.59	29,551,394.77

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	28,459,630.61	95.74	459,223.11	1.61	28,000,407.50

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提 坏账准备的其他应收款	1,265,501.19	4.26	1,265,501.19	100.00	0.00
合计	29,725,131.80	100.00	1,724,724.30	5.80	28,000,407.50

## ① 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,694,678.82	84,733.94	5.00
1 至 2 年	628,560.85	62,856.09	10.00
2 至 3 年	375,715.15	75,143.03	20.00
3 至 4 年	89,173.00	26,751.90	30.00
4 至 5 年	100,000.00	60,000.00	60.00
5 年以上	166,656.00	166,656.00	100.00
合计	3,054,783.82	476,140.96	15.59

## ②组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
房屋租赁保证金组合	26,972,751.91	0.00	0.00

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 16,917.85 元。

## (3) 本年实际核销的其他应收款情况

项目	年末余额
实际核销的其他应收款	1,265,501.19

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
太古汇（广州）发展有限公司	租赁保证	1,787,928.00	5 年以	5.96	0.00

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
	金		上		
保怡物业管理（深圳）有限公司	租赁保证金	1,486,845.20	1 年以上	4.95	0.00
北京三里屯南区物业管理有 限公司	租赁保证金	1,170,508.00	6 年以上	3.90	0.00
华润（深圳）有限公司	租赁保证金	1,118,062.01	2 年以上	3.72	0.00
南京德基广场有限公司	租赁保证金	1,093,332.80	5 年以 内	3.64	0.00
合计		6,656,676.01		22.17	0.00

### 3、长期股权投资

#### （1）长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司 投资	48,069,208 .50	14,500,000 .00	33,569,208 .50	48,216,908 .50	14,500,000 .00	33,716,908 .50

#### （2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年 增加	本年减少	年末余额	本年 计提 减值 准备	减值准备 年末余额
东莞市顺 电商贸有 限公司	4,500,000.00	0.00	0.00	4,500,000.00	0.00	4,500,000.00
重庆市顺 电商贸有 限公司	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00
深圳市生 活本色实 业有限公司	33,436,908.50	0.00	0.00	33,436,908.50	0.00	0.00
深圳高博	280,000.00	0.00	147,700.00	132,300.00	0.00	0.00



被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
科技 有限公司						
合计	48,216,908.50	0.00	147,700.00	48,069,208.50	0.00	14,500,000.00

#### 4、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入及营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,739,614,522.48	2,380,808,440.54	2,694,807,160.99	2,349,792,811.27
其他业务	64,974,188.29	17,233,303.37	62,191,607.07	9,366,287.24
合计	2,804,588,710.77	2,398,041,743.91	2,756,998,768.06	2,359,159,098.51

##### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
零售收入	2,702,385,752.14	2,369,743,100.17	2,678,855,320.63	2,336,212,389.34
安装收入	37,228,770.34	11,065,340.37	15,951,840.36	13,580,421.93
合计	2,739,614,522.48	2,380,808,440.54	2,694,807,160.99	2,349,792,811.27

##### (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
家电收入	1,083,812,501.53	885,253,163.74	1,062,487,650.22	889,211,243.62
通讯、数码及 IT 产品	1,596,151,140.84	1,451,969,910.05	1,569,388,639.48	1,410,732,411.59
安装及其他产品收入	59,650,880.11	43,585,366.75	62,930,871.29	49,849,156.06
合计	2,739,614,522.48	2,380,808,440.54	2,694,807,160.99	2,349,792,811.27

##### (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
华东	479,598,088.25	417,782,961.14	394,550,516.65	345,391,705.45

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
华南	1,846,301,863.02	1,610,490,572.26	1,918,007,933.72	1,677,908,107.08
华北	325,457,590.01	276,670,838.46	312,884,142.26	266,595,688.93
西南	88,256,981.20	75,864,068.68	69,364,568.36	59,897,309.81
合计	2,739,614,522.48	2,380,808,440.54	2,694,807,160.99	2,349,792,811.27

## (5) 报告期内各年度前五名客户的营业收入情况

年度	前五名客户营业收入合计	占年度营业收入的比例 (%)
2017 年度	7,557,379.57	0.26
2016 年度	11,104,734.19	0.40

## 5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,263,946.71	1,067,483.77
理财产品在持有期间的投资收益	1,891,446.79	1,687,526.90
合计	3,155,393.50	2,755,010.67

## 十六、补充资料

## 1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-229,822.02	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	0.00	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,431,608.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	

项目	金额	说明
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,188,641.28	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,912,434.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
小计	14,302,861.52	
所得税影响额	-3,555,107.35	
少数股东权益影响额（税后）	-95.92	
合计	10,747,658.25	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.86	0.16	0.16
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.43	0.08	0.08

附：

**备查文件目录**

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

--