

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED

國美零售控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：493)

截至2023年6月30日止6個月期間  
未經審核中期業績

### 財務摘要

	2023年上半年 人民幣百萬元	2022年上半年 人民幣百萬元
收入	415	12,109
歸屬予母公司擁有人應佔虧損	(3,539)	(2,966)
每股虧損		
— 基本及攤薄	(人民幣8.2分)	(人民幣9.0分)

國美零售控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2023年6月30日止6個月之未經審核中期財務資料連同2022年同期之比較數字如下：

## 中期簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	414,763	12,109,334
銷售成本	6	<u>(534,745)</u>	<u>(10,021,813)</u>
毛(虧損)利		(119,982)	2,087,521
其他收入及利得	5	130,971	311,762
營銷費用		(1,299,648)	(2,444,451)
管理費用		(783,496)	(1,745,922)
金融資產減值損失		(17,945)	(13,679)
其他費用及損失		(279,456)	(648,449)
分佔聯營公司虧損		<u>(107,742)</u>	<u>(12,045)</u>
財務(成本)收入及稅前虧損		(2,477,298)	(2,465,263)
財務成本	7	(1,030,560)	(876,157)
財務收入	7	<u>(100,929)</u>	<u>44,180</u>
稅前虧損	6	(3,608,787)	(3,297,240)
所得稅抵免	8	<u>13,346</u>	<u>26,272</u>
本期虧損		<u><u>(3,595,441)</u></u>	<u><u>(3,270,968)</u></u>
歸屬予：			
母公司擁有者		(3,538,956)	(2,965,788)
非控股權益		<u>(56,485)</u>	<u>(305,180)</u>
		<u><u>(3,595,441)</u></u>	<u><u>(3,270,968)</u></u>
歸屬予母公司普通股權益所有者的每股虧損	10	(人民幣8.2分)	(人民幣9.0分)
基本		<u><u>(人民幣8.2分)</u></u>	<u><u>(人民幣9.0分)</u></u>
攤薄		<u><u>(人民幣8.2分)</u></u>	<u><u>(人民幣9.0分)</u></u>

中期簡明綜合全面利潤表  
截至2023年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
本期虧損	<u>(3,595,441)</u>	<u>(3,270,968)</u>
其他全面(費用)利潤		
於往後期間可能重新分類至利潤或開支的 其他全面(費用)利潤：		
換算海外業務時產生的匯兌差額	<u>(166,935)</u>	<u>942,970</u>
於往後期間將不會重新分類至利潤或開支的 其他全面(費用)利潤：		
按公允價值計入其他全面利潤的金融資產公允 價值變動，經扣除稅項	<u>(226,036)</u>	<u>283,001</u>
本期其他全面(費用)利潤，經扣除稅項	<u>(392,971)</u>	<u>1,225,971</u>
本期全面費用合計	<u>(3,988,412)</u>	<u>(2,044,997)</u>
歸屬予：		
母公司擁有人	<u>(3,931,927)</u>	<u>(1,739,817)</u>
非控股權益	<u>(56,485)</u>	<u>(305,180)</u>
	<u>(3,988,412)</u>	<u>(2,044,997)</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	<i>附註</i>	
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	6,308,610	6,595,271
投資物業	4,629,887	4,674,334
使用權資產	14,768,493	15,451,082
商譽	903,364	903,364
其他無形資產	125,303	146,195
於聯營公司之投資	593,121	700,863
於合營公司之投資	3,781	3,781
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產	17,475	374,730
按公允價值計入損益之金融資產	2,173,105	2,185,786
遞延稅項資產	11,950	12,181
預付賬款、其他應收款及其他資產	158,735	136,638
	<hr/>	<hr/>
非流動資產合計	29,693,824	31,184,225
<b>流動資產</b>		
存貨	208,592	432,639
在建物業	682,904	692,646
應收賬款	368,301	134,294
預付賬款、其他應收款及其他資產	2,448,471	3,274,560
應收關聯公司款項	574,611	577,451
按公允價值計入損益之金融資產	328,863	428,350
已抵押銀行存款及受限制現金	567,354	5,690,571
現金及現金等價物	146,635	169,713
	<hr/>	<hr/>
流動資產合計	5,325,731	11,400,224

## 中期簡明綜合財務狀況表（續）

於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	12	4,756,360	5,887,555
其他應付款及預提費用		6,149,860	5,506,294
應付關聯公司款項		261,148	866,573
租賃負債		658,905	1,413,781
計息銀行及其他借款	13	23,254,700	25,894,974
衍生金融負債	14	-	87
應交稅金		1,024,907	1,024,908
		<u>36,105,880</u>	<u>40,594,172</u>
流動負債合計			
		<b>(30,780,149)</b>	<b>(29,193,948)</b>
流動負債淨值			
		<u>(1,086,325)</u>	<u>1,990,277</u>
資產合計減流動負債			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		668,769	933,307
遞延稅項負債		538,840	563,664
		<u>1,207,609</u>	<u>1,496,971</u>
非流動負債合計			
		<b>(2,293,934)</b>	<b>493,306</b>
淨(負債)資產			
		<u>(2,293,934)</u>	<u>493,306</u>
<b>(虧絀) 權益</b>			
歸屬予母公司擁有者的權益			
已發行股本		1,079,531	814,144
庫存股		(444,985)	(444,985)
儲備		1,397,927	4,394,069
		<u>2,032,473</u>	<u>4,763,228</u>
非控股權益		(4,326,407)	(4,269,922)
		<u>(2,293,934)</u>	<u>493,306</u>
(虧絀) 權益合計			

## 附註

### 1. 公司及集團資料

國美零售控股有限公司（「本公司」）是於百慕達註冊成立的有限責任公司。其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為Victoria Place, 1st Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda及主要辦公地點為香港中環金融街8號國際金融中心二期29樓2915室。

本集團的主要業務是以自營及平台方式在中華人民共和國（「中國」）經營及管理電器、消費電子產品、百貨類零售門店及全品類在線銷售網絡。

### 2. 編製基準

本財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、香港通用會計準則及香港公司條例以及聯交所證券上市規則（「上市規則」）的適用披露規定編製。除了按公允價值計量之投資物業、衍生金融工具、債券及股本投資外，本財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

除該等於中國成立的營運附屬公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）外，餘下附屬公司的功能貨幣為港幣（「港幣」）及美元。

本財務報表以人民幣列示，除特別說明外，各項數據均按四捨五入方式調整至最接近的千位。

中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表規定的所有資料和披露，因此應結合本集團於2022年12月31日的全年綜合財務報表一併閱讀。

#### 持續經營考慮

本集團截至2023年6月30日止6個月產生約人民幣36億元的虧損，本集團於2023年6月30日的流動負債超出其流動資產約人民幣308億元。本集團的流動負債約為人民幣361億元，其中約人民幣233億元為於2023年6月30日的計息銀行及其他借款。然而，於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物為約人民幣147百萬元。此外，若干應付金融機構的借款已逾期。該等應付借款逾期後，貸款人有權要求本集團立即償還應付借款。若干銀行已就逾期結餘對本集團採取法律行動。就有關逾期結餘按若干法律程序，本集團收到限制處置若干資產及提取銀行存款的財產保全令。此外，於2023年6月30日，本集團涉及多宗民事訴訟人提起的未決民事索賠或訴訟。此外，由於若干主要供應商暫停供貨，導致報告期內收入大幅減少，對本集團的營運帶來重大影響。

本集團已採取計劃及措施以減輕其流動資金壓力及改善財務狀況，具體載列如下：

#### (1) 重組銀行及其他借款

本集團一直積極與所有貸款人就逾期借款的續期及延期還款進行磋商。於若干當地政府協調下，管理層認為本集團能夠取得銀行同意以(i)續期或延長現有抵押銀行借款的還款日期；(ii)將現有無抵押銀行借款以政府主導的債轉股方式轉換為本公司普通股；及(iii)抵押本集團若干資產或物業為抵押品以取得額外資金或銀行融資，以支持本集團的營運資金需求。截至2023年6月30日，本集團非流動資產總值約為人民幣297億元。

## 2. 編製基準(續)

### (2) 重組應付賬款

本集團一直積極與供應商及服務提供商就結算逾期結餘進行磋商。本集團已取得(i)若干主要供應商的同意，通過設立聯名賬戶收取貨品銷售所得款項，以重新啟動現有信用限額；及(ii)若干主要供應商的同意，通過債轉股將逾期應付賬款轉換為本公司普通股，以重新啟動現有信用限額。此外，本集團正在與其他供應商進行磋商，以將逾期應付賬款轉換為普通股。

### (3) 恢復已關閉門店以及扣押存貨及結算其他應付款

本集團一直積極與業主及服務提供商就結算逾期結餘進行磋商，以恢復已關閉門店及扣押存貨並重新啟動向本集團提供的服務。本集團已取得若干業主及服務提供商的同意，通過債轉股將逾期租賃負債或其他應付款轉換為本公司普通股，以恢復已關閉門店及扣押存貨並重新啟動現有服務供應。此外，本集團亦與其他業主及服務提供商進行磋商，以轉換逾期租賃負債及其他應付款。

### (4) 可換股債券的重組及可換股債券持有人的支持

本集團與可換股債券持有人正在積極商討處理已到期應付的3億美元(相當於約人民幣22億元)的本金總額、應付及未付利息等相關款項的解決方案，包括但不限於：延長還款期限、本金金額的若干部分轉換為本公司股份、用部分物業進行抵償等。

### (5) 出售物業

本集團正與投資者就出售本集團若干投資物業及在建物業進行積極磋商，以提升其流動資金狀況。

### (6) 應付關聯公司款項的債務資本化

於2023年3月，本集團將應付關聯公司款項總額約人民幣804百萬元資本化。本公司合共7,980,539,000股新股份按每股資本化股份淨價約港幣0.115元發行，佔本公司發行資本化股份擴大後的已發行股本約16.71%。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年12月8日、2022年12月14日、2022年12月22日、2022年12月30日、2023年1月6日、2023年1月18日、2023年3月10日及2023年3月27日的公告。

### (7) 其他籌資

本集團一直積極尋求各種籌資機會，包括但不限於配售，視乎當時市況、與戰略投資者的磋商及本集團核心業務的發展。本集團正就進行該等籌資計劃尋求財務顧問及諮詢人的專業意見，以符合本集團最佳利益。

## 2. 編製基準(續)

基於上文所述，本公司董事認為，本集團將擁有足夠的現金資源以滿足其未來營運資金及其他融資要求(自報告日期起計未來12個月內到期)，並因此信納以持續經營基準編製中期簡明綜合財務資料是適當的。儘管如此，在批准刊發中期簡明綜合財務資料之日，本集團正在商議及確定上述計劃及措施，因此本集團管理層能否實現上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團能否繼續持續經營將取決於本集團通過以下方式減輕其流動資金壓力並改善本集團的財務狀況的能力：(i)成功於股東大會上就上述股權交易取得本公司股東的批准；(ii)成功與部分供應商、服務提供商、業主、銀行及可換股債券持有人或其他債權人將其債務轉換為本公司股份；(iii)成功與可換股債券持有人重組可換股債券；(iv)現有抵押銀行借款到期時成功續期及延期還款；(v)成功與貸款人協商修訂借款契約，且未因違反借款契約而如上文所述被要求立即償還現有應付借款；(vi)與主要供應商及服務提供商成功磋商以重新啟動現有信用限額及恢復貨品供應；(vii)在民事訴訟人提起的民事索賠程序或訴訟中本集團成功抗辯；(viii)成功按擬定價格出售本集團的物業，以提高本集團的流動資金；及(ix)順利實施精簡營運模式及加強成本控制的措施。

若本集團未能實現上述計劃及措施，則可能無法持續經營，並可能需要進行調整將本集團資產的賬面值撇減至可收回金額、將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債，或對可能變成繁重的任何合同承諾確認負債(如適用)。此等調整的影響並未反映於中期簡明綜合財務資料。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表所使用的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的全年綜合財務報表所遵循的會計政策一致，惟下文所述者除外。

於本中期期間，本集團首次應用以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂，該等新準則及修訂於本集團2023年1月1日開始的財政期間生效：

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策披露
國際會計準則第8號的修訂	會計估計定義
國際會計準則第12號的修訂	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項

於本中期期間採納以上新準則及修訂對本集團財務表現及狀況以及該等簡明綜合財務報表所載披露概無重大影響。

#### 4. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有單一個可呈報經營分部，該分部為在中國內地以自營及平台方式經營及管理電器、消費電子產品、百貨類零售門店及全品類在線銷售網絡。香港的公司辦事處並無賺取收入，故不分類為一個經營分部。因此，並無呈列按利潤、資產及負債劃分的分部資料。

##### 地理資料

本集團的所有(2022年：所有)收入均來自中國內地的客戶，本集團超過99%(2022年：95%)的非流動資產(若干按公允價值計入損益之金融資產除外)均位於中國內地。

##### 有關主要客戶的資料

截至2023年6月30日止6個月，並無來自單一客戶的收入佔本集團收入的10%或以上(2022年：無)。

#### 5. 收入、其他收入及利得

收入、其他收入及利得的分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
<b>來自客戶合約的收入</b>		
銷售電器及消費電子產品	414,763	11,999,851
產品展示服務	—	109,483
	<b>414,763</b>	<b>12,109,334</b>
<b>其他收入</b>		
來自投資物業經營租約的租賃總收入	95,062	51,767
政府補貼收入*	15,315	33,757
提供在線平台服務的佣金收入	1,438	2,435
來自門店展示服務的收入	702	—
補償收入	340	6,549
延保服務收入	—	39,635
來自安裝的收入	—	11,043
來自電訊服務供應商的佣金收入	—	192
其他	9,869	30,492
	<b>122,726</b>	<b>175,870</b>
<b>利得</b>		
處置按公允價值計入損益之金融資產利得	6,148	—
處置資產的利得	2,097	35,607
匯兌收益淨額	—	63,076
租賃變更的利得	—	37,209
	<b>8,245</b>	<b>135,892</b>
	<b>130,971</b>	<b>311,762</b>

\* 各項當地政府補貼收入已作為本集團對當地經濟貢獻的獎勵收取。該等政府補貼收入未附加任何尚未達成的條件或或有事項。

## 5. 收入、其他收入及利得(續)

來自客戶合約的收入

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>		
銷售電器及消費電子產品	414,763	11,999,851
產品展示服務	–	109,483
	<u>414,763</u>	<u>12,109,334</u>
<b>地域市場</b>		
中國內地	<u>414,763</u>	<u>12,109,334</u>
<b>收入確認的時間</b>		
於某時間點轉移之貨品	414,763	11,999,851
隨時間確認之服務	–	109,483
	<u>414,763</u>	<u>12,109,334</u>

## 6. 稅前虧損

本集團的稅前虧損乃經扣除(計入)下列各項後得出：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
銷售存貨成本	557,930	9,555,698
(撥備撥回)存貨撥備	(23,185)	466,115
銷售成本	<u>534,745</u>	<u>10,021,813</u>
物業及設備折舊	270,092	266,355
使用權資產折舊	782,138	1,283,016
其他無形資產攤銷	20,891	22,855
研發費用	10,554	40,081
處置物業及設備的損失*	933	12,156
租賃變更損失(利得)*	16,032	(37,209)
公允價值損失淨額：		
按公允價值計入損益之金融資產*	16,689	313,835
在已發行可換股債券中嵌入的衍生金融工具*	(87)	43,495
投資物業公允價值損失*	–	9,649
匯兌差額淨額*	70,270	(63,076)
金融資產減值損失	17,945	13,679
計入預付賬款、其他應收款及其他資產 之金融資產減值損失*	–	220,000
	<u>–</u>	<u>220,000</u>

附註：

\* 該等項目計入中期簡明綜合損益表的「其他費用及損失」及「其他收入及利得」。

## 7. 財務(成本)收入

財務成本及財務收入之分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
財務成本：		
應付債券的利息	(54,428)	(160,943)
銀行借款的利息	(180,145)	(544,239)
租賃負債的利息	(42,708)	(226,789)
銀行借款逾期罰息	(753,279)	(827)
並非按公允價值計入損益之金融負債利息開支總額	(1,030,560)	(932,798)
減：資本化利息	—	56,641
	<b>(1,030,560)</b>	<b>(876,157)</b>
	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	8,334	40,944
沒收過去應計利息收入	(110,872)	—
來自貸款予第三方的利息收入	1,609	3,236
	<b>(100,929)</b>	<b>44,180</b>

## 8. 所得稅抵免

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，除本集團享有若干優惠外，中國附屬公司各自應課稅收入的稅率為25%(2022年：25%)。年內，本集團若干附屬公司獲得相關中國稅務機關許可享受優惠企業所得稅稅率或予以免徵企業所得稅。

香港利得稅乃按本年度內在香港產生之估計應課稅利潤以稅率16.5%(2022年：16.5%)計提，惟本集團一間利得稅兩級制下的合資格實體的附屬公司除外。就其他地區應課稅利潤之稅項，乃根據本集團經營之司法權區之現行稅率計算。

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
往年(不足)超額撥備	(119)	381
遞延稅	13,465	25,891
本期稅項抵免總額	<b>13,346</b>	<b>26,272</b>

## 9. 股息

根據2023年8月31日的董事會決議，董事會不建議派發截至2023年6月30日止6個月之中期股息以滿足本集團的資金需求。

## 10. 歸屬予母公司普通股權益所有者的每股虧損

每股基本虧損乃按母公司普通股權益所有者應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數43,077,734,000股（截至2022年6月30日止6個月：33,060,519,000股）計算。

由於尚未行使的可換股債券及已授予之獎勵股份對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故截至2023年及2022年6月30日止6個月並未就攤薄對所呈列之每股基本虧損金額作出調整。

計算每股基本及攤薄虧損乃根據：

	截至6月30日止6個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的母公司普通股權益所有者應佔虧損	<u>(3,538,956)</u>	<u>(2,965,788)</u>
		股份數目
	2023年 千股	2022年 千股
<b>股份</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的期內已發行普通股加權平均數	<u>43,077,734</u>	<u>33,060,519</u>
<b>11. 應收賬款</b>		
	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收賬款	424,198	172,246
減值	<u>(55,897)</u>	<u>(37,952)</u>
	<u>368,301</u>	<u>134,294</u>

## 11. 應收賬款(續)

截至報告期末，基於發票日期及扣除虧損撥備，應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	190,733	83,385
3至6個月	89,601	33,953
超過6個月	87,967	16,956
	<u>368,301</u>	<u>134,294</u>

## 12. 應付賬款及應付票據

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應付賬款	4,727,360	3,944,828
應付票據	29,000	1,942,727
	<u>4,756,360</u>	<u>5,887,555</u>

截至報告期末，基於收貨日期，應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	673,668	1,134,518
3至6個月	396,662	2,514,064
6至12個月	2,601,771	2,061,805
超過12個月	1,084,259	177,168
	<u>4,756,360</u>	<u>5,887,555</u>

本集團若干應付票據由本集團若干定期存款及相關應收利息作擔保。

應付賬款及應付票據為免息且通常在1至6個月內償付。

### 13. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	2023年6月30日 到期日* (未經審核) 人民幣千元	實際利率 (%)	2022年12月31日 到期日* (經審核) 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行借款－有擔保	0.3-18.00	2023 13,801,262	0.30-18.00	2023年 13,517,382
銀行借款－無擔保	5.9-7.00	2023 33,898	3.85-18.00	2023年 109,260
其他借款－有擔保	5.8-8.35	2023 71,228	5.60-8.35	2023年 144,853
應付債券－無擔保	5.00-7.80	2023 2,378,848	7.44-7.87	2023年 2,283,212
銀行借款－有擔保	1.23-18.00	2024 4,343,192	3.65-18.00	2022年 3,527,431
銀行借款－無擔保	7.00-18.00	2024 25,260	5.90-18.00	2022年 3,700,337
其他借款－有擔保	6.09	2024 64,587	8.35	2022年 63,829
銀行借款－有擔保	3.80-5.87	2024 -2034 2,519,694	3.80-5.87	2024年至2034年 2,538,596
其他借款－有擔保	不適用	不適用 -	6.09	2024年 10,074
應付債券－無擔保	7.8	2025 16,731	不適用	不適用 -
		<u>23,254,700</u>		<u>25,894,974</u>
		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元		2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>分析：</b>				
須償還銀行借款：*				
1年內		18,203,612		20,854,410
第2年		32,100		46,500
第3年至第5年(包括首尾兩年)		270,442		100,000
超過5年		2,217,152		2,392,096
		<u>20,723,306</u>		<u>23,393,006</u>
須償還其他借款：*				
1年內		2,514,663		2,491,894
第2年		16,731		10,074
		<u>2,531,394</u>		<u>2,501,968</u>

附註：

\* 對附有違約時應要求償還條款的借款基於定期還款的到期日分析。

### 13. 計息銀行及其他借款(續)

- (i) 本集團若干銀行及其他借款由以下項目作擔保：
  - (a) 本集團位於中國內地的若干樓宇；
  - (b) 本集團的若干飛機；
  - (c) 本集團位於中國內地的若干投資物業；
  - (d) 本集團位於中國內地的若干在建物業；
  - (e) 本集團位於中國內地的若干使用權資產；
  - (f) 本集團若干定期存款及相關應收利息；
  - (g) 本集團若干於聯營公司之投資；及
  - (h) 本集團若干存貨。
- (ii) 於報告期末，除賬面價值為零(2022年12月31日：人民幣1,123,027,000元)及人民幣2,167,360,000元(2022年12月31日：人民幣2,055,861,000元)的銀行借款和應付債券分別以歐元及美元計價外，所有本集團的銀行及其他借款均以人民幣計值。
- (iii) 截至2023年6月30日止6個月，本集團已提早贖回若干公司債券人民幣9,241,000元(2022年12月31日：人民幣2,579,503,000元)。

## 14. 可換股債券

於2020年4月17日，本公司作為發行人與香港胡桃街有限公司（「拼多多」，為一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司及拼多多公司的全資附屬公司）作為認購人，就可換股債券的認購簽訂認購協議（「拼多多認購協議」），認購價格等於可換股債券本金的100%，即2億美元。初始轉換價為每股港幣1.215元。假設已全部行使轉換權，本公司將配發及發行新股1,283,950,617股。該可換股債券於2020年4月28日完成發行。於2021年3月9日，由於配售本公司現有股份及認購新股份並根據拼多多認購協議的條款，轉換價變更為每股港幣1.20元，而可換股債券轉換後將發行的最高股份數目為1,300,000,000股。

於2020年5月28日，本公司作為發行人與JD.com International Limited（「JD」，為一家在香港設立的有限責任公司及JD.com, Inc.的全資附屬公司）作為認購人，就可換股債券的認購簽訂認購協議（「JD認購協議」），認購價格等於可換股債券本金的100%，即1億美元。初始轉換價為每股港幣1.255元。假設已全部行使轉換權，本公司將配發及發行新股621,513,944股。該可換股債券於2020年6月30日完成發行。於2021年3月9日，由於配售本公司現有股份及認購新股份並根據JD認購協議的條款，轉換價變更為每股港幣1.24元，而可換股債券轉換後將發行的最高股份數目為629,032,258股。

根據拼多多認購協議和JD認購協議發行的可換股債券（統稱為「可轉債」）自發行日（包括發行日）開始計息，按年利率5%每年支付利息。可轉債初步到期日為於發行日期滿第三個週年當日，在若干條件下，可轉債的債券持有人可選擇將其再延長2年。在某些債券持有人贖回事件發生後，債券持有人可選擇全部或部分贖回當時未償還的可轉債。

在發行日，可轉債的負債組成部分和上述換股期權、延期期權和贖回期權（統稱為「嵌入衍生工具」）均按公允價值計量。負債組成部分以計息借款列示，按攤銷成本為基準直至轉換或贖回時終止。嵌入衍生工具與負債組成部分分開，以公允價值列示為衍生金融負債。於2023年6月30日，嵌入的衍生工具的公允價值為零（2022年12月31日：人民幣87,000元）。

有關可轉債的進一步詳情，請參閱本公司於2020年4月19日、2020年4月28日、2020年5月28日、2020年6月30日、2021年4月29日、2023年4月28日及2023年6月30日的相關公告。

## 15. 報告期後事項

於2023年7月14日，本公司及其餘的承授人已共同協定終止及取消於2022年7月授出的978,950,000份行使價為港幣0.60元的購股權。

## 管理層討論及分析

### 概要

截至2023年6月30日止6個月（「**報告期**」），國美零售控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（「**本集團**」或「**國美**」），堅持以平台思維、用戶思維、科技思維為指導思想，綜合考量零售的經濟功能和社會功能，以推動零售業降成本、提效率、增價值為宗旨，聚焦主業，鞏固邊界，更深入地推行網格化「家生活家服務」模式，致力於滿足家庭用戶生活全方位的消費與服務需求，使我們的用戶獲得更低價與更優質的商品與服務。

報告期內，國內經濟受國際外部環境及全球經濟低迷等因素影響，復甦緩慢，房地產市場仍然低迷，包括家電在內的關聯產業也受到拖累，加上受疫情等因素導致的現金流及債務問題影響，導致本集團報告期內收入大幅下滑，虧損進一步擴大。儘管如此，本集團一直全力承擔社會責任，積極解決債務問題，同時本集團在業務上繼續實施戰略聚焦，以有效剝離虧損嚴重業務和非核心資產。

2023年上半年，本集團錄得銷售收入約為人民幣415百萬元，對比去年同期為人民幣12,109百萬元。本集團為應對市場需求的下滑，積極調整線上／線下業務結構，避免投入虧損業務，並採取一系列降本增效措施，如關閉低效門店、大幅縮減廣告費用以及申請銷售補貼等。此外，經營費用受嚴格控制，營銷費用約為人民幣1,300百萬元，對比去年同期為人民幣2,444百萬元。管理費用約為人民幣783百萬元，對比去年同期為人民幣1,746百萬元。報告期內，本集團的歸屬予母公司擁有人應佔虧損約為人民幣3,539百萬元，對比去年同期的虧損人民幣2,966百萬元增加19.32%。

2023年上半年，本集團繼續以科技化手段來助力企業數字化轉型，通過重組業務板塊、優化資產結構，實現上市公司運營效率的提升；並繼續探索數字經濟與實體經濟的深度融合模式，打造以消費者體驗為中心，以大數據為基礎的數字化運營體系，完成本集團實體門店數字化智能改造，進一步帶來低成本流量以及精準營銷能力。下半年，本集團將繼續聚焦家電零售主業，以垂類模式，專注做好家用電器及消費電子產品零售，同時在線上繼續強化直播等新運營手段，打開新增長機會。

## 財務回顧

### 收入

報告期內，因為營運資金虧絀及供應鏈受到嚴重影響，因此報告期內本集團的銷售收入約為人民幣415百萬元，與去年同期的人民幣12,109百萬元相比減少96.57%。

### 銷售成本及毛(虧損)利

報告期內，本集團的銷售成本約為人民幣535百萬元。本集團的毛虧損約為人民幣120百萬元，對比去年同期為毛利人民幣2,088百萬元。報告期內毛虧損主要由於與供應商結算週期加大，因此，本集團未能及時確認相關費用且計提減值撥備。

### 其他收入及利得

報告期內，本集團錄得其他收入及利得約人民幣131百萬元，較2022年同期的人民幣312百萬元減少約58.01%，主要因為報告期內沒有再錄得去年同期的租賃變更、處置使用權資產及匯兌收益所致。

### 營銷費用

報告期內，本集團各項營銷費用總計約人民幣1,300百萬元，與去年同期的人民幣2,444百萬元相比減少46.81%。

營銷費用的減少主要是因為員工相關費用由去年同期的人民幣827百萬元減少至約人民幣275百萬元；折舊及租金費用由去年同期的人民幣1,173百萬元減少至約人民幣951百萬元；送貨費用由去年同期的人民幣183百萬元減少至約人民幣16百萬元；支付手續費用由去年同期的人民幣76百萬元減少至約人民幣4百萬元；水電費用由去年同期的人民幣148百萬元減少至約人民幣33百萬元。

## 管理費用

報告期內，本集團的管理費用約為人民幣783百萬元，與去年同期的人民幣1,746百萬元相比減少55.15%，其中包括，員工相關費用由去年同期的人民幣967百萬元減少至約人民幣154百萬元，主要由於員工人數及購股權費用減少所致；折舊費用由去年同期的人民幣549百萬元減少至約人民幣503百萬元。

## 其他費用及損失

報告期內，由於過往期間的金融資產公允價值損失及應收賬款減值損失扣減今年同期的訴訟費用，本集團錄得其他費用及損失約為人民幣279百萬元，對比去年同期為人民幣648百萬元。

## 財務(成本)收入及稅前虧損

報告期內，本集團錄得財務(成本)／收入及稅前虧損約人民幣2,477百萬元，對比2022年同期虧損為人民幣2,465百萬元。

## 財務(成本)收入淨額

報告期內，本集團的財務成本淨額(財務收入減去財務成本)約為人民幣1,131百萬元，對比2022年同期為人民幣832百萬元。

## 稅前虧損

綜合以上因素，本集團於報告期內的稅前虧損約為人民幣3,609百萬元，對比2022年同期虧損為人民幣3,297百萬元增加9.46%。

## 所得稅抵免

報告期內，本集團的所得稅抵免約為人民幣13百萬元，對比2022年同期所得稅支出為人民幣26百萬元。

## 歸屬予母公司擁有者本期應佔虧損及每股虧損

報告期內，本集團歸屬予母公司擁有者應佔虧損約為人民幣3,539百萬元，對比去年同期的虧損人民幣2,966百萬元增加19.32%。

報告期內，本集團的每股基本虧損約為人民幣8.2分，對比去年同期每股基本虧損為人民幣9.0分。

## 使用權資產及商譽

由於本集團已於2023年7月定稿的2022年全年業績中考慮了外在環境的影響在報期內而製定的內部預測，在此短時間內管理層認為預測沒有改變而毋須在報告期外作進一步減值(2022年：無)。

## 現金及現金等價物

於報告期末，本集團持有主要以人民幣及其餘以港幣及其他貨幣計值的現金及現金等價物約為人民幣147百萬元，相比2022年末為人民幣170百萬元。

## 存貨

於報告期末，本集團的存貨金額約為人民幣209百萬元，比2022年末的人民幣433百萬元減少51.73%。報告期內，由於受到銷售收入及銷售成本減少的影響，存貨周轉天數由2022年上半年的81天增加28天至約109天。

## 預付賬款、其他應收款及其他資產(流動)

於報告期末，本集團的預付賬款、其他應收款及其他資產(流動)金額約為人民幣2,448百萬元，相比2022年末的人民幣3,275百萬元減少25.25%。

## 應付賬款及應付票據

於報告期末，本集團的應付賬款及應付票據金額約為人民幣4,756百萬元，與2022年末的人民幣5,888百萬元相比減少19.23%。報告期內，由於受到銷售收入及銷售成本減少的影響，應付賬款及應付票據的周轉天數由2022年同期的301天增加1,500天至約1,801天。

## 資本開支

報告期內，本集團的資本開支(與物業及設備有關)約為人民幣80百萬元，比2022上半年的人民幣161百萬元減少50.31%。過往期間資本開支主要用於本集團建設物流中心及對信息化系統的升級。

## 現金流量

報告期內，本集團經營活動耗用的現金淨流量約為人民幣1,194百萬元，對比去年同期產生人民幣55百萬元，主要因為（其中包括），應付賬款及應付票據及應付關連公司有所變動所致。

投資活動產生的現金淨流量約為人民幣37百萬元，對比去年同期產生人民幣250百萬元。

報告期內，籌資活動產生的現金淨流量約為人民幣1,133百萬元，對比去年同期耗用人民幣2,355百萬元。籌資活動的產生現金淨流量，主要因為報告期內收回銀行及其他借款保證金所致。

## 或然負債與資本承擔

於報告期末，本集團有約人民幣651百萬元的資本承擔及本集團並無向第三方出具任何擔保。

截至報告期末，本集團已逾期及未到期債務分別約為人民幣163億元及人民幣70億元。截至報告期末，本集團涉及未決訴訟共計1,322件，金額共約人民幣102.4億元。

## 外幣及庫務政策

本集團大部份收入，費用及現金及現金等價物均以人民幣結算。本集團已採取了有效的措施來減低其外匯的風險。本集團的庫務政策是只於潛在風險對本集團有重大的財務影響時方才管理其外匯風險（如有）。

本集團管理層估計，本集團現時有少於10%的採購屬於進口產品，而交易主要以人民幣結算。

## 財務資源與資本負債比例

報告期內，本集團的運營資金所需要的現金主要來自手頭現金及銀行存款及來自處置金融資產的所得款項。

於2023年6月30日，本集團的總借貸包括計息銀行借款、其他借款、企業債券及可換股債券，除企業債券於下述期間內償還外，其他均於一年內到期。

即期計息銀行借款及其他借款包括：

	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	總額 人民幣千元
以人民幣計價	<u>23,107,054</u>	<u>147,646</u>	<u>23,254,700</u>

企業債券包括：

- (1) 於2018年發行，2020年重續，總票面價值人民幣102百萬元的企業債券，定息票面利率為每年7.8%，續存限期4年，於第2年末本集團有權選擇調整票面利率和投資者有權向本集團回售未償還之債券，於2022年逾期；
- (2) 於2019年發行，2021年及2023年重續，總票面價值人民幣7百萬元的企業債券，定息票面利率為每年7.8%，續存限期2年；及
- (3) 於2020年發行，2023年重續，總票面價值人民幣200百萬元的企業債券，定息票面利率為每年7%，續存限期3年。

可換股債券包括：

- (1) 於2020年4月發行，本金總額為200百萬美元的2023年到期（附有選擇權可延長至2025年）5%利率可換股債券。於2023年6月30日，所得款項淨額196.80百萬美元已全數用於償還本集團的債務及相關利息；及
- (2) 於2020年6月發行，本金總額為100百萬美元的2023年到期（附有選擇權可延長至2025年）5%利率可換股債券。於2023年6月30日，所得款項淨額99.11百萬美元已全數用於償還本集團的債務及相關利息。

於2023年6月30日，負債與（虧絀）權益總額比率，以本集團計息銀行及其他借貸總額約人民幣23,255百萬元，與虧絀總額約人民幣2,294百萬元的百分比表示，由2022年12月31日的5,252.54%減少至1,013.73%。負債比率，以借貸總額與資產總額約人民幣35,020百萬元的百分比表示為66.40%，對比2022年12月31日為60.81%。

## 集團資產抵押

於2023年6月30日，本集團的應付票據以及計息銀行借款及其他借款以其定期存款約人民幣388百萬元及相關應收利息約人民幣57百萬元、本集團若干物業及設備、在建物業及投資物業賬面值約人民幣9,696百萬元、本集團於聯營公司之投資賬面值約人民幣145百萬元、本集團持有的使用權資產賬面值約人民幣294百萬元以及集團之存貨約人民幣5百萬元作為抵押。本集團的應付票據及有擔保的計息銀行借款及其他借款合計約為人民幣20,829百萬元。

## 人力資源

### 僱員及酬金政策

於2023年6月30日，本集團共聘用3,609名僱員。本集團乃按個別人士之在職表現及發展潛力招聘及晉升員工。全體員工（包括董事）之酬金待遇乃取決於彼等之表現及市場當時之薪金水平。

## 展望及前景

儘管本集團在過去多年經歷了低谷，但管理層致力制定新措施，期望在2023年重振旗鼓，努力扭轉局面，並能夠走出低谷。

未來，本集團會繼續貫徹戰略聚焦，加速線上線下的深度融合，提昇運營效率、推進業務板塊重組、優化資產結構，迅速實現上市公司盈利能力的提升，以科技手段、平台標準、用戶思維，不斷提升消費者服務體驗。

本集團在未來一段時間的戰略重心將繼續向優化升級新模式經營策略傾斜，線上方面，將不斷提升直播、短視頻等營銷手段的頻率和質量，實現直播常態化，即門店每日一播、分部總部每週一播；推動直播專業化，提升商品品質和豐富度，提升直播人員專業能力，強化直播場景化。同時，積極響應國家號召，通過打造818首屆國美直播節，繼續發力直播賽道，深度挖掘轉型機會。此外，本集團將繼續強化短視頻帶貨傳播，通過社群、推手、會員分享好物，通過商品、會員、交易、營銷的共融互通，向消費者提供跨渠道、無縫化體驗。線下方面，計劃以三四線城市為試點，將吃穿住行與家電場景深度融合，加強異業合作，形成本地生活中心，通過門店和社區聯動，實現門店的自主盈利能力。

今年的「兩會」中，新一屆政府除了提出要提振經濟、重振信心外，還特意強調「民營企業家要譜寫新的創業史」，7月，中央層面又出台了大力鼓勵民營經濟發展的重磅文件，這對於像國美這樣的民營企業來說是很大的鼓舞和激勵。管理層相信，隨著國家政策的大力支持，市場需求會得到逐步修復，加上集團戰略的落地實施，本集團有望在不久的將來快速提升盈利能力，並在市場競爭中重新建立優勢。公司管理團隊將繼續精益管理，做好資源整合和業務協同，創造直接的經營貢獻；同時也期待能繼續與更多的合作夥伴攜手，相互賦能，共同助力零售行業升級迭代浪潮，滿足中國家庭對美好生活的追求。

## 中期股息及股息政策

董事會不建議派發截至2023年6月30日止6個月之中期股息以滿足本集團的資金需求。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

- 1) 於2023年1月9日，本公司完成通過以每股發行價港幣0.1023元發行4,062,856,000股本公司新股份，以償還本集團所欠之相關債務。
- 2) 於2023年3月31日，本公司完成通過以每股發行價港幣0.115元發行4,347,826,000股及3,632,713,000股新股份，以償還本集團所欠之相關債務。

除上述披露者外，於截至2023年6月30日止6個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治守則

本公司致力維持良好之企業管治常規。截至2023年6月30日止6個月，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則的守則條文。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出具體查詢後，本公司所有董事已確認，於整段回顧期間內他們一直遵守標準守則。

## 審核委員會審閱

本公司審核委員會已審閱本公司的中期業績，連同本集團的內部監控和財務匯報事宜，其中包括本集團截至2023年6月30日止6個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

## 於聯交所網站刊載資料

本公告將於聯交所網站及本公司網站(www.gome.com.hk)刊載。2023年中期報告亦將於聯交所網站及本公司網站刊載，同時將會寄發予本公司股東。

## 致謝

本人代表董事會感謝股東、業務夥伴對本集團一如既往的支持，同時也感謝所有在此期間辛勤工作的公司全體同仁！

承董事會命  
國美零售控股有限公司  
主席  
張大中

香港，2023年8月31日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事鄒曉春先生及黃秀虹女士；非執行董事張大中先生及董曉紅女士；及獨立非執行董事李港衛先生、劉紅宇女士及王高先生。

\* 僅供識別