

国美电器有限公司
公司债券半年度报告
（2020 年）

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与国美电器有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书所披露的风险因素相比，没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 投资状况.....	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	21
四、 公司治理情况.....	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

担保人财务报表	46
---------------	----

释义

本公司、公司	指	国美电器有限公司
国美电器控股、上市公司	指	国美零售控股有限公司
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
16 国美 01	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
16 国美 02	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
16 国美 03	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
18 国美 01	指	国美电器有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
19 国美 01	指	国美电器有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
20 国美 01	指	国美电器有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
本报告	指	《国美电器有限公司公司债券 2020 年半年度报告》
专项账户	指	发行人开立的募集资金专项账户，专门用于债券募集资金的接收、存储并按募集说明书约定的用途使用，以及偿债资金的接收、存储和划转。
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
交易所	指	本公司发行公司债券上市交易的证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
东方金诚、评级机构	指	东方金诚国际信用评估有限公司
监管人	指	恒丰银行股份有限公司北京分行
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国美电器有限公司
中文简称	国美电器
外文名称（如有）	GOME Appliance CO., LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	董晓红
注册地址	北京市 通州区潞城镇胡郎路 80 号 1205 室
办公地址	北京市 朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 12 层
办公地址的邮政编码	100016
公司网址	http://www.gome.com.cn
电子信箱	dingjiangning@gome.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	丁江宁
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	会计机构负责人
联系地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 12 层
电话	010-59288130
传真	010-59288974
电子信箱	dingjiangning@gome.com.cn

三、信息披露网址及置备地

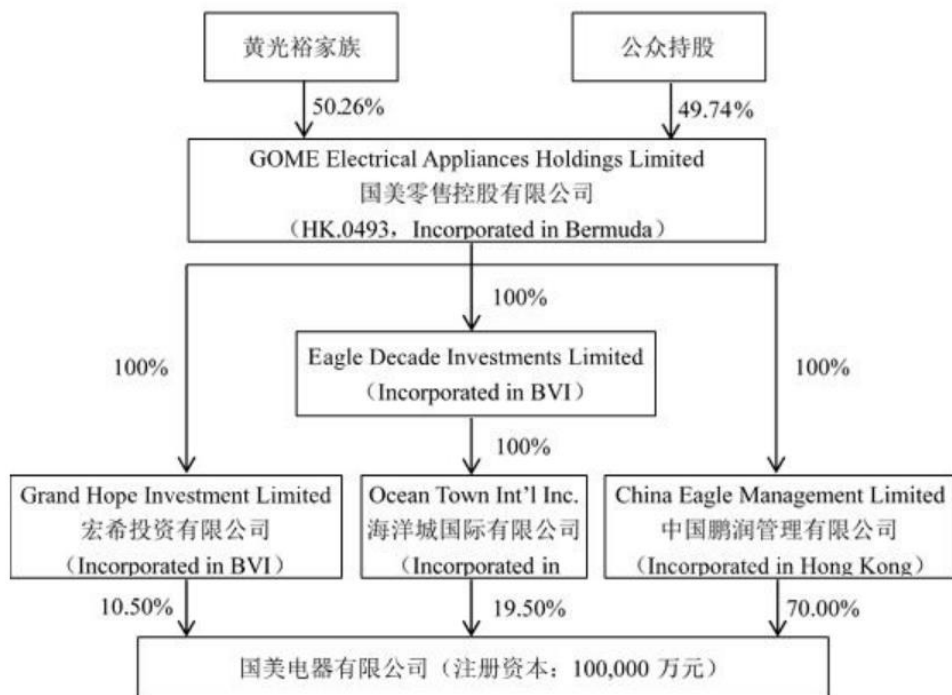
登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 12 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国鹏润管理有限公司

报告期末实际控制人名称：黄光裕

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	陈伟、段岩峰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136139、136209、136329、143824、155195、163492
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 6 层
联系人	谢娇
联系电话	010-66551594

（三）资信评级机构

债券代码	136139、136209、136329、143824、155195、163492
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136139
2、债券简称	16 国美 01
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 7 日
7、到期日	2022 年 1 月 7 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	7.6
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司行使票面利率选择权，在后 3 个计息年度（2019 年 1 月 7 日至 2022 年 1 月 6 日），票面利率上调为 7.60%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者行使回售选择权，回售金额为 3.40 亿元，并全额转售。

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136209
2、债券简称	16 国美 02
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 1 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 1 月 28 日
7、到期日	2022 年 1 月 28 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	4
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司行使票面利率选择权，在后 3 个计息年度（2019 年 1 月 28 日至 2022 年 1 月 27 日），票面利率上调为 7.60%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者行使回售选择权，回售金额为 0.43 亿元，并全额转售。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136329
2、债券简称	16 国美 03
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 5 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 5 月 10 日
7、到期日	2022 年 5 月 10 日
8、债券余额	17
9、截至报告期末的利率(%)	7.6
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143824
2、债券简称	18 国美 01
3、债券名称	国美电器有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 12 月 21 日
7、到期日	2024 年 12 月 21 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155195
2、债券简称	19 国美 01
3、债券名称	国美电器有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 2 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 2 月 27 日
7、到期日	2025 年 2 月 27 日
8、债券余额	5

9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163492
2、债券简称	20 国美 01
3、债券名称	国美电器有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 6 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 6 月 15 日
7、到期日	2026 年 6 月 15 日
8、债券余额	2
9、截至报告期末的利率(%)	7.0
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136139

债券简称	16 国美 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金，主要用途为支付公司及下属子公司货款和质保金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136209

债券简称	16 国美 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金，主要用途为支付公司及下属子公司货款和质保金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136329

债券简称	16 国美 03
------	----------

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金，主要用途为支付公司及下属子公司货款和质保金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143824

债券简称	18 国美 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155195

债券简称	19 国美 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金。 公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的 金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控 的金额（截止报告签发日，如 有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体 用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163492

债券简称	20 国美 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	2.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	已根据募集说明书的约定全部用于补充公司流动资金。 公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的 金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控 的金额（截止报告签发日，如 有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体 用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136139、136209、136329
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级和债项信用评级均为 AA+，反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	143824
债券简称	18 国美 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级和债项信用评级均为 AA+，反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155195
债券简称	19 国美 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级和债项信用评级均为 AA+，反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	163492
债券简称	20 国美 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

评级标识所代表的含义	主体信用等级和债项信用评级均为 AA+，反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136139、136209、136329、143824、155195、163492

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立募集资金与偿债资金专项账户（募集资金专款专用，偿债资金专项监管）、严格执行资金管理计划、严格进行信息披露。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	严格按照募集说明书、受托管理协议、持有人会议规则的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136139、136209、136329、143824、155195、163492

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
偿债计划概述	债券到期一次还本，利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136139、136209、136329、143824、155195、163492

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书的约定，提取募集资金，还本付息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136139、136209、136329、143824、155195、163492
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、18 国美 01、19 国美 01、20 国美 01
债券受托管理人名称	东兴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在上述债券存续期内，债券受托管理人东兴证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，并监督发行人发布相关临时公告，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，上海证券交易所

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要从事家用电器及电子产品销售，主要销售产品包括彩电及音响、空调、冰箱及洗衣机、手机通讯、厨卫家电、电脑、数码产品和新业务八大类。公司经营模式为以实体门店为支撑的经销模式为主，以代销、联营模式为辅。近年来，受制于国内经济增速放缓，我国零售行业整体发展受到一定影响，但从长期来看，零售行业发展空间较大。公司是国内家电连锁零售的龙头企业。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
主营业务	193.75	183.59	5.24	97.03	266.09	231.95	12.83	99.02
其他业务	5.94	0.01	99.83	2.97	2.64	0.01	99.62	0.98
合计	199.69	183.60	8.06	-	268.73	231.96	13.68	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
彩电及音响	20.79	18.67	10.17	-47.20	-44.37	-30.96
空调	25.00	22.01	11.95	-49.27	-47.54	-19.53
冰洗	34.49	29.98	13.08	-33.27	-30.48	-21.01
通讯	54.62	53.45	2.13	5.09	11.73	-73.21
白小	23.06	19.96	13.47	-43.68	-41.01	-22.54
IT	18.93	18.55	1.99	17.36	23.36	-70.56
数码	8.57	8.32	2.83	59.23	66.82	-60.97
新业务	14.24	12.64	11.19	1.92	8.91	-33.75
合计	199.69	183.60	8.06	-25.69	-20.85	-41.08

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

受 2020 年上半年国内新冠肺炎疫情影响，发行人下属门店销售情况大幅下降。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 314,066.92 万元，占报告期内销售总额 15.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 314,066.92 万元，占报告期内销售总额 15.73%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 812,707.19 万元，占报告期内采购总额 44.27%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
北京神州数据供应链服务有限公司	数码产品	243,666.54
青岛海尔股份有限公司	冰洗产品	122,156.86
美的集团有限公司	冰洗、小家电等	115,846.77
珠海格力电器股份有限公司	空调等	100,799.64
华为技术有限公司	数码产品	230,237.38

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

零售企业的核心竞争力在于采购、物流以及 IT 服务，为了实现新一轮的业务升级，未来三年公司将继续推行“O2M 全渠道零售商”战略，即“线下实体店+线上电商+移动终端”的全渠道运营模式。公司未来的发展战略是明确以“国美·家美·生活美”作为国美集团新时期品牌主张，依托产品、运营、服务三大能力，向以家为核心的解决方案提供商和服务商转型，进军十万亿“家·生活”市场，并计划未来三年，打造 1 万家以上线下“家·生活”门店。

国美集团将在产品、运营、服务三方面建设自身能力，利用互联网技术和平台渠道，实现人与人、人与商品、人与服务的交互，并通过线上线下平台交互产生的数据反向赋能，提升“家·生活”的体验和效率。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立情况

公司具有独立面向市场、自主经营的能力。公司以家电零售为核心业务，已建立健全包括采购、销售、物流在内的一套完整、独立的家电零售业务经营体系。公司的业务独立于控股股东及实际控制人。

2、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质、场所和必要的设备设施。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况

公司有独立的人力资源管理部门，独立招聘经营管理人员和职工。公司除高管以外的员工均属专职，在公司工作并领取报酬，独立于控股股东，不存在股东利用其控股地位干预本公司人事任免的情形。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

5、机构独立情况

公司是国美零售在境内的主要经营主体和管理总部，发行人的控股股东在香港上市，但无实质经营业务，因此公司拥有独立的决策管理机构。发行人完善了各项规章制度，并明确了各部门的职能，各部门独立运作，形成了公司独立与完善的管理机构和生产经营体系。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人将与发行人主营业务相关的往来款项划分为经营性往来款，将与发行人主营业务无关的往来款项划分为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计（万元）：393,854.16，占合并口径净资产的比例（%）：23.21，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
国美在线电子商务有限公司	是	168,483.38	否	往来款	根据销售回流情况回款
国美电器零售有限公司	是	94,753.00	否	往来款	根据销售回流情况回款
重庆盛安通略商贸有限公司	是	56,013.72	否	往来款	根据销售回流情况回款
山东龙脊岛建设有限公司	是	42,651.49	否	往来款	根据销售回流情况回款
南宁国美物流有限公司	是	31,952.57	否	往来款	根据销售回流情况回款
合计	—	393,854.16	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

1、发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款均为发行人对关联方的往来款，发行人制定了《关联交易管理制度》，发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的决策权限、决策程序和定价机制参照《关联交易管理制度》执行。

发行人关联交易的决策权限和决策程序如下：

（1）公司发生的关联交易达到下列标准之一的，应提交公司总裁办公会审议：

- ①公司与关联自然人发生的交易金额在三十万元以上的关联交易(公司提供担保除外)；
- ②公司与关联法人发生的交易金额在三百万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外）；
- ③法律、法规、规范性文件规定应当提交董事会审议的其他关联交易。

（2）公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，应当提交董事会审议：

- ①交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在三千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易。公司拟发生重大关联交易的，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。

②公司为关联人提供担保。

（3）公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额，适用上述第（1）条和第（2）条第①项的规定。

（4）公司拟放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的，应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额，适用上述第（1）条和第（2）条第①项的规定。

公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃

增资权或优先受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额，适用上述第（1）条和第（2）条第①项的规定。

（5）公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额，适用上述第（1）条和第（2）条第①项的规定。

（6）公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联交易金额，分别适用上述第（1）条和第（2）条第①项的规定：

①与同一关联人进行的交易；

②与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。已经按照累计计算原则履行董事会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

（7）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。

发行人关联交易的定价机制如下：

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

①有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；

②若没有国家定价，则参照市场价格定价；

③若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；

④若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式；

关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

2、债券存续期内新增非经营性往来占款或资金拆借事项的决策程序和持续信息披露安排
在本次债券存续期内，发行人将对非经营性往来占款或资金拆借事项严格管控，由于发行人与国美在线等关联方发生调拨货物的情况较为频繁，发行人预计在本次债券存续期内可能会新增非经营性往来占款和资金拆借事项。如发生新增非经营性往来占款或资金拆借事项，发行人将严格履行相关决策程序，同时将在定期报告中披露。

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	4,756,856.30	4,587,762.58	3.69	
2	总负债	3,060,024.94	2,901,291.36	5.47	
3	净资产	1,696,831.36	1,686,471.22	0.61	
4	归属母公司股东的 净资产	1,697,146.01	1,686,785.85	0.61	
5	资产负债率(%)	64.33	63.24	1.72	
6	扣除商誉及无形资 产后的资产负债率 (%)	69.37	68.46	1.33	
7	流动比率	1.57	1.57	0.00	
8	速动比率	1.34	1.24	8.06	
9	期末现金及现金等 价物余额	897,418.96	731,817.56	22.63	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	1,996,900.67	2,687,264.45	-25.69	
2	营业成本	1,835,971.31	2,319,601.63	-20.85	
3	利润总额	1,007.53	38,503.23	-97.38	注 1
4	净利润	836.25	31,957.46	-97.38	注 2
5	扣除非经常性损益 后净利润	-16,526.65	4,564.45	-462.07	注 3
6	归属母公司股东的 净利润	836.27	31,957.51	-97.38	注 4
7	息税折旧摊销前利 润（EBITDA）	47,144.07	77,975.09	-39.54	注 5
8	经营活动产生的现 金流净额	20,472.33	8,240.69	148.43	注 6
9	投资活动产生的现 金流净额	125,204.19	166,059.91	-24.60	
10	筹资活动产生的现 金流净额	19,924.88	48,596.70	-59.00	注 7
11	应收账款周转率	8.30	12.62	-34.23	注 8
12	存货周转率	2.76	2.93	-5.58	
13	EBITDA 全部债务比	2.02%	2.66%	-24.06	
14	利息保障倍数	1.03	2.19	-52.97	注 9

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
15	现金利息保障倍数	1.69	0.25	576.00	注 10
16	EBITDA 利息倍数	1.19	2.40	-50.42	注 11
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 报告期内营业收入大幅减少。

注 2: 报告期内营业收入大幅减少。

注 3: 报告期内营业收入大幅减少。

注 4: 报告期内营业收入大幅减少。

注 5: 报告期内营业收入大幅减少。

注 6: 报告期内采购支出的现金大幅减少。

注 7: 报告期内偿还债务支付的现金较多。

注 8: 报告期内营业收入大幅减少。

注 9: 报告期内利润总额大幅减少。

注 10: 报告期内经营活动现金流大幅增加。

注 11: 报告期内利润总额大幅减少。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	1,841,962.58	1,511,533.79	21.86	
交易性金融资产	60,094.41	56,600.13	6.17	
应收票据	21,340.64	6,414.80	232.68	注 1
应收账款	265,534.87	215,570.21	23.18	
预付款项	265,034.98	329,017.55	-19.45	
其他应收款	759,623.33	645,106.11	17.75	
存货	554,622.35	772,621.95	-28.22	
其他流动资产	30,071.83	72,306.14	-58.41	注 2
其他债权投资	131,300.00	131,300.00	0.00	
长期股权投资	89,323.59	89,664.91	-0.38	
其他权益工具投资	41,022.47	48,693.75	-15.75	
投资性房地产	78,445.31	78,468.43	-0.03	
固定资产	232,031.73	232,878.81	-0.36	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
无形资产	25,683.08	29,955.32	-14.26	
开发支出	4,724.87	1,236.54	282.10	注 3
商誉	320,173.78	320,173.78	0.00	
长期待摊费用	35,866.48	43,539.31	-17.62	

2.主要资产变动的原因

注 1：报告期内的银行承兑汇票项目大幅增加。

注 2：报告期内待抵扣进项税额大幅减少。

注 3：报告期内网安风控平台系统建设项目，共享服务中心建设项目，共享服务中心建设项目，国美大数据中台管理系统，零售行业全渠道项目，智能供应链管理服务平台项目，智能一体化办公管理运营平台项目等内部开发支出大幅增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	94.45	-	-	银行授信保证金
固定资产	8.37	-	-	银行授信抵押担保
投资性房地产	4.97	-	-	银行授信抵押担保
合计	107.79	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	601,603.57	570,438.80	5.46	
应付票据	1,123,852.32	1,012,397.44	11.01	
应付账款	376,309.37	352,607.19	6.72	
预收款项	18,875.80	19,497.43	-3.19	
应付职工薪酬	10,817.71	12,225.40	-11.51	
应交税费	10,070.00	6,515.35	54.56	注 1

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应付款	275,209.28	319,384.28	-13.83	
长期借款	30,000.00	30,000.00	0.00	
应付债券	576,629.56	547,532.61	5.31	
递延所得税负债	18,896.02	16,712.26	13.07	
其他非流动负债	17,761.33	13,980.61	27.04	

2.主要负债变动的原因

注 1：报告期内代缴所得税大幅增加。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 120.82 亿元，其中短期有息借款 60.16 亿元；上年末借款总额 114.80 亿元，其中短期有息借款 57.04 亿元；借款总额总变动-5.25%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：
无。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2020年，公司将根据整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	35.00	28.79	6.21
兴业银行	31.00	28.04	2.96

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	26.42	14.24	12.17
农业银行	16.65	9.16	7.49
光大银行	16.24	14.64	1.60
民生银行	15.00	9.18	5.82
盛京银行	14.48	13.33	1.15
北京银行	13.70	6.47	7.23
南粤银行	13.00	13.00	-
中信银行	12.00	2.20	9.80
建设银行	35.00	28.79	6.21
兴业银行	31.00	28.04	2.96
华兴银行	10.00	10.00	-
上海银行	10.00	5.80	4.20
汉口银行	10.00	2.00	8.00
浙商银行	7.90	3.93	3.97
广发银行	7.50	4.49	3.01
大连银行	7.00	5.60	1.40
北部湾银行	6.90	5.97	0.93
平安银行	5.50	-	5.50
浦发银行	4.30	4.20	0.10
乌鲁木齐农信社	3.70	3.29	0.41
江苏银行	3.30	3.15	0.15
宁夏银行	2.80	2.71	0.09
哈尔滨农商行	2.19	2.19	-
宁波银行	2.19	-	2.19
中国银行	2.05	2.04	0.01
齐鲁银行	2.02	2.02	0.00
重庆农商行	2.00	2.00	0.00
华夏银行	1.93	1.83	0.10
龙江银行	1.82	1.82	-
东莞银行	1.45	1.39	0.06
厦门银行	1.40	1.01	0.39
莱商银行	1.40	1.39	0.01
中原银行	1.35	0.65	0.70
西安银行	1.25	1.25	-
广州农商行	1.20	1.19	0.01
贵阳农商行	1.14	1.10	0.04
合计	361.77	-	94.85

上年末银行授信总额度：283.74 亿元，本报告期末银行授信总额度 361.77 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：78.03 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：10,075,289.81 元

报告期非经常性损益总额：173,629,004.33 元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	118,038,247.45	主要是理财产品取得的收益	118,038,247.45	否
公允价值变动损益	25,808,170.15	主要是交易性金融资产价格上升	25,808,170.15	否
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	6,540,746.23	主要是除债务利得，罚款利得和违约赔偿收入外其他的营业外收入	6,540,746.23	否
营业外支出	5,625,553.19	主要是罚款损失和对外捐赠	5,625,553.19	否
资产处置收益	-387,366.74	主要是固定资产处置的损失	-387,366.74	否

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：48.19 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-32.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：16.20 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国美电器有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020 年 6 月 30 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	18,419,625,821.07	15,115,337,909.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	600,944,117.70	566,001,280.49
衍生金融资产		
应收票据	213,406,403.06	64,148,005.61
应收账款	2,655,348,657.74	2,155,702,064.34
应收款项融资		
预付款项	2,650,349,828.90	3,290,175,543.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,596,233,262.43	6,451,061,128.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,546,223,516.29	7,726,219,457.57
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,718,289.52	723,061,442.34
流动资产合计	37,982,849,896.71	36,091,706,831.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	1,313,000,000.00	1,313,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	893,235,902.22	896,649,124.89
其他权益工具投资	410,224,655.14	486,937,529.53
其他非流动金融资产		
投资性房地产	784,453,121.11	784,684,336.64
固定资产	2,320,317,299.90	2,328,788,088.61
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	256,830,822.72	299,553,217.98
开发支出	47,248,710.88	12,365,363.27
商誉	3,201,737,760.00	3,201,737,760.00
长期待摊费用	358,664,841.84	435,393,086.29
递延所得税资产		26,810,476.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,585,713,113.81	9,785,918,983.82
资产总计	47,568,563,010.52	45,877,625,815.10
流动负债：		
短期借款	6,016,035,678.66	5,704,388,037.61
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	11,238,523,151.78	10,123,974,356.01
应付账款	3,763,093,687.66	3,526,071,887.10
预收款项	188,757,969.93	194,974,345.43
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	108,177,100.42	122,253,958.95
应交税费	100,699,965.36	65,153,464.12
其他应付款	2,752,092,799.18	3,193,842,802.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	24,167,380,352.99	22,930,658,851.22
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	5,766,295,581.94	5,475,326,128.56
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	188,960,214.60	167,122,556.50
其他非流动负债	177,613,262.21	139,806,077.41
非流动负债合计	6,432,869,058.75	6,082,254,762.47
负债合计	30,600,249,411.74	29,012,913,613.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	247,142.90	247,142.90
减：库存股		
其他综合收益	259,702,226.51	170,410,615.38
专项储备		
盈余公积	500,000,000.00	500,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	15,211,510,697.27	15,197,200,731.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,971,460,066.68	16,867,858,490.06
少数股东权益	-3,146,467.90	-3,146,288.65
所有者权益（或股东权益）合计	16,968,313,598.78	16,864,712,201.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,568,563,010.52	45,877,625,815.10

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,312,378,882.20	10,013,529,122.63
交易性金融资产	562,773,599.70	544,140,102.64
衍生金融资产		
应收票据	10,000,000.00	0.00
应收账款	417,446,857.94	426,876,761.78
应收款项融资		

预付款项	495,253,070.74	630,779,814.30
其他应收款	23,244,900,592.04	23,286,200,752.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,533,090.07	11,635,802.64
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	0.00	7,352,010.59
流动资产合计	36,053,286,092.69	34,920,514,367.16
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	1,313,000,000.00	1,313,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,412,014,277.69	433,811,396.03
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,365,010.58	9,264,428.50
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	0.00	5,808.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19,227,627.27	26,143,527.26
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,752,606,915.54	1,782,225,160.17
资产总计	38,805,893,008.23	36,702,739,527.33
流动负债：		
短期借款	816,317,023.34	379,082,816.16
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,923,062,240.46	5,651,407,614.87
应付账款	599,310,612.95	694,278,310.17
预收款项	5,966,855.22	37,965,913.03
合同负债		
应付职工薪酬	18,064,026.63	16,968,643.20
应交税费	505,498.04	9,801,626.19
其他应付款	9,273,989,435.53	9,046,047,786.57

其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	17,637,215,692.17	15,835,552,710.19
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,766,106,902.69	5,475,137,449.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,838,709.53	6,230,401.65
递延所得税负债	16,839,709.45	12,181,335.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,788,785,321.67	5,493,549,186.14
负债合计	23,426,001,013.84	21,329,101,896.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润	13,879,891,994.39	13,873,637,631.00
所有者权益（或股东权益）合计	15,379,891,994.39	15,373,637,631.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,805,893,008.23	36,702,739,527.33

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	19,969,006,652.24	26,872,644,528.07

其中：营业收入	19,969,006,652.24	26,872,644,528.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	20,132,560,366.76	26,761,542,304.67
其中：营业成本	18,359,713,060.45	23,196,016,322.49
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	17,546,710.99	58,885,946.52
销售费用	1,129,418,008.23	2,393,831,290.67
管理费用	397,385,976.41	885,184,314.54
研发费用	3,922,458.80	5,531,811.74
财务费用	224,574,151.88	222,092,618.71
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	29,254,760.43	70,267,752.78
投资收益（损失以“－”号填列）	118,038,247.45	89,865,221.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	25,808,170.15	108,225,692.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-387,366.74	-455,777.32
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,160,096.77	379,005,112.78
加：营业外收入	6,540,746.23	12,822,669.29

减：营业外支出	5,625,553.19	6,795,440.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,075,289.81	385,032,341.70
减：所得税费用	1,712,799.27	65,457,744.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,362,490.54	319,574,596.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,362,490.54	319,574,596.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	8,362,669.79	319,575,057.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-179.25	-460.92
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合		

收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	2,549,295,728.54	2,957,578,031.83
减：营业成本	2,326,611,584.49	2,596,726,398.31
税金及附加	195,329.34	5,039,345.14
销售费用	102,583,815.16	156,793,440.21
管理费用	208,932,198.37	317,112,620.69
研发费用		
财务费用	40,270,024.99	84,415,163.67
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	3,104,568.36	705,595.40
投资收益（损失以“－”号填列）	117,000,559.16	237,890,640.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	18,633,497.06	108,225,692.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-52,672.56	-3,632.11
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,388,728.21	144,309,360.10

列)		
加：营业外收入	1,615,196.23	3,735,672.36
减：营业外支出	91,186.78	2,091,747.85
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,912,737.66	145,953,284.61
减：所得税费用	4,658,374.27	27,056,423.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,254,363.39	118,896,861.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,254,363.39	118,896,861.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	6,254,363.39	118,896,861.55
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,508,926,350.25	30,022,068,486.86
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	29,254,760.43	70,267,752.78
收到其他与经营活动有关的现金	1,886,708,545.04	1,771,108,554.41
经营活动现金流入小计	24,424,889,655.72	31,863,444,794.05
购买商品、接受劳务支付的现金	17,125,874,898.33	27,390,098,333.05
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	672,336,831.47	967,195,613.98
支付的各项税费	468,847,773.56	966,879,442.39
支付其他与经营活动有关的现金	5,953,106,809.79	2,456,864,502.14
经营活动现金流出小计	24,220,166,313.15	31,781,037,891.56
经营活动产生的现金流量净额	204,723,342.57	82,406,902.49

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,985,508,626.59	6,613,732,759.45
取得投资收益收到的现金	341,882,771.07	139,084,798.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	197,546.66	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,327,588,944.32	6,752,817,558.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,185,435.99	49,447,135.62
投资支付的现金	6,073,361,600.00	8,363,969,501.72
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,075,547,035.99	8,413,416,637.34
投资活动产生的现金流量净额	1,252,041,908.33	-1,660,599,078.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	285,825,904.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,325,587,067.79	2,353,874,397.17
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,611,412,971.79	2,353,874,397.17
偿还债务支付的现金	4,013,939,426.74	1,437,576,303.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	398,224,750.55	430,331,092.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,412,164,177.29	1,867,907,396.07
筹资活动产生的现金流量净额	199,248,794.50	485,967,001.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,656,014,045.40	-1,092,225,175.36
加：期初现金及现金等价物余额	7,318,175,599.23	7,463,035,138.95

额		
六、期末现金及现金等价物余额	8,974,189,644.63	6,370,809,963.59

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,925,754,083.46	3,661,211,782.71
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,602,161,248.69	4,098,447,531.23
经营活动现金流入小计	7,527,915,332.15	7,759,659,313.94
购买商品、接受劳务支付的现金	1,013,295,199.99	3,061,751,525.18
支付给职工以及为职工支付的现金	155,303,482.29	211,760,959.34
支付的各项税费	21,678,463.14	73,520,375.47
支付其他与经营活动有关的现金	6,312,914,825.53	4,378,088,431.40
经营活动现金流出小计	7,503,191,970.95	7,725,121,291.39
经营活动产生的现金流量净额	24,723,361.20	34,538,022.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,003,000,000.00	2,177,300,000.00
取得投资收益收到的现金	264,652,723.15	54,151,791.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,267,652,723.15	2,231,451,791.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	540,326.93	1,443,354.30
投资支付的现金	2,450,000,000.00	2,762,375,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,450,540,326.93	2,763,818,354.30

投资活动产生的现金流量净额	-182,887,603.78	-532,366,563.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	285,825,904.00	
取得借款收到的现金	1,393,427,161.26	1,259,595,711.16
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,679,253,065.26	1,259,595,711.16
偿还债务支付的现金	950,860,725.45	927,576,303.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	428,407,406.35	217,984,967.25
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	1,379,268,131.80	1,145,561,271.23
筹资活动产生的现金流量净额	299,984,933.46	114,034,439.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	141,820,690.88	-383,794,100.78
加：期初现金及现金等价物余额	4,803,287,664.96	3,145,062,516.28
六、期末现金及现金等价物余额	4,945,108,355.84	2,761,268,415.50

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用