

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2022年12月31日止年度
全年業績公佈
恢復買賣**

2022年財務摘要

- 截至2022年12月31日止年度（「報告期」），本集團的銷售收入約為人民幣17,444百萬元，相比去年同期為人民幣46,484百萬元
- 綜合毛利率約為17.13%，相比去年14.40%上升2.73個百分點
- 歸屬予母公司擁有人應佔虧損約為人民幣19,956百萬元，相比去年為人民幣4,402百萬元
- 每股基本虧損為人民幣58.6分，相比去年為人民幣17.8分
- 全年實現經營活動現金淨流量約為人民幣821百萬元，相比去年為人民幣649百萬元

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」或「國美」）於截至2022年12月31日止年度之業績，現呈列如下：

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
收入	5	17,444,480	46,483,804
銷售成本	6	<u>(15,625,097)</u>	<u>(40,976,894)</u>
毛利		1,819,383	5,506,910
其他收入及利得	5	1,169,345	1,187,780
營銷費用		(4,726,477)	(7,337,256)
管理費用		(2,913,233)	(2,568,352)
商譽減值損失	11	(9,214,521)	(71,603)
金融資產減值損失		(574,091)	(23,045)
使用權資產減值損失		(3,958,633)	–
其他費用及損失		(263,256)	(79,110)
應佔聯營公司業績		<u>(90,279)</u>	<u>(17,048)</u>
財務收入（成本）及稅前虧損		(18,751,762)	(3,401,724)
財務成本	7	(1,703,331)	(1,945,890)
財務收入	7	<u>169,596</u>	<u>619,119</u>
稅前虧損	6	(20,285,497)	(4,728,495)
所得稅抵免（支出）	8	<u>79,194</u>	<u>(44,440)</u>
本年虧損		<u><u>(20,206,303)</u></u>	<u><u>(4,772,935)</u></u>
歸屬予：			
母公司擁有人		(19,955,982)	(4,402,037)
非控股權益		<u>(250,321)</u>	<u>(370,898)</u>
		<u><u>(20,206,303)</u></u>	<u><u>(4,772,935)</u></u>
歸屬予母公司普通股權益所有者的每股虧損	10		
基本		<u>(人民幣58.6分)</u>	<u>(人民幣17.8分)</u>
攤薄		<u>(人民幣58.6分)</u>	<u>(人民幣17.8分)</u>

綜合全面利潤表

截至2022年12月31日止年度

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
本年虧損	<u>(20,206,303)</u>	<u>(4,772,935)</u>
其他全面利潤(費用)		
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產 公允價值變動，經扣除稅項將不會於往後 期間重新分類至損益	(20,755)	(47,394)
自有物業轉至投資物業的用途改變的 資產重估利得，經扣除稅項將不會於 往後期間重新分類至損益	114,493	—
財務報表功能貨幣換算至列賬貨幣時 產生的匯兌差額可於往後期間重新分類至損益	<u>1,982,103</u>	<u>(167,405)</u>
本年其他全面利潤(費用)，經扣除稅項	<u>2,075,841</u>	<u>(214,799)</u>
本年全面費用合計	<u>(18,130,462)</u>	<u>(4,987,734)</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	(17,880,141)	(4,616,836)
非控股權益	<u>(250,321)</u>	<u>(370,898)</u>
	<u>(18,130,462)</u>	<u>(4,987,734)</u>

綜合財務狀況表
於2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		6,595,271	6,715,459
投資物業		4,674,334	4,081,961
使用權資產		15,451,082	24,880,236
商譽	11	903,364	10,117,885
其他無形資產		146,195	205,219
於聯營公司之權益		700,863	629,892
於合營公司之權益		3,781	3,781
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產		374,730	393,628
按公允價值計入損益之金融資產		2,185,786	2,447,831
遞延稅項資產		12,181	13,098
預付賬款、其他應收款及其他資產		136,638	633,150
		<u>31,184,225</u>	<u>50,122,140</u>
非流動資產合計			
流動資產			
存貨		432,639	6,351,971
在建物業		692,646	640,609
應收賬款	12	134,294	1,437,103
預付賬款、其他應收款及其他資產		3,274,560	3,228,681
應收關聯公司款項		577,451	153,630
按公允價值計入損益之金融資產		428,350	941,976
已抵押銀行存款及受限制現金		5,690,571	13,668,326
現金及現金等價物		169,713	4,378,423
		<u>11,400,224</u>	<u>30,800,719</u>
流動資產合計			

綜合財務狀況表(續)
於2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
流動負債			
應付賬款及應付票據	13	5,887,555	18,891,459
其他應付款及預提費用		5,506,294	5,952,574
應付關聯公司款項		866,573	312,045
租賃負債		1,413,781	3,897,862
計息銀行及其他借款	14	25,894,974	22,060,980
衍生金融負債		87	–
應交稅金		1,024,908	1,034,878
流動負債合計		<u>40,594,172</u>	<u>52,149,798</u>
流動負債淨額		<u>(29,193,948)</u>	<u>(21,349,079)</u>
資產合計減流動負債		<u>1,990,277</u>	<u>28,773,061</u>
非流動負債			
租賃負債		933,307	4,322,886
計息銀行及其他借款	14	–	6,139,252
衍生金融負債	15	–	130,685
遞延稅項負債		563,664	595,356
非流動負債合計		<u>1,496,971</u>	<u>11,188,179</u>
淨資產		<u><u>493,306</u></u>	<u><u>17,584,882</u></u>
權益			
歸屬予母公司擁有者的權益			
已發行股本		814,144	772,338
庫存股		(444,985)	(935,431)
儲備		4,394,069	21,767,576
		<u>4,763,228</u>	<u>21,604,483</u>
非控股權益		<u>(4,269,922)</u>	<u>(4,019,601)</u>
權益合計		<u><u>493,306</u></u>	<u><u>17,584,882</u></u>

附註：

1. 公司及集團資料

國美零售控股有限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Cumberland House 7th Floor, 1 Victoria Street, Hamilton HM11, Bermuda及主要營業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（以下簡稱「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。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。

2.1 持續經營考慮

本集團於截至2022年12月31日止年度產生約人民幣202億元的虧損，本集團於2022年12月31日的流動負債超出其流動資產人民幣292億元。本集團的流動負債為人民幣406億元，其中人民幣259億元為於2022年12月31日的計息銀行及其他借款。然而，於2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物為約人民幣170百萬元。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，本集團年內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2022年12月31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，導致報告期末後收入大幅減少，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至2024年；(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2022年12月31日，本集團非流動資產總值及淨資產的賬面值分別約為人民幣312億元及人民幣493百萬元。

2. 編製基準(續)

2.1 持續經營考慮(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，本集團將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

本集團已取得可換股債券持有人的同意，該等持有人承諾，在本集團擁有足夠的流動資金為其營運提供資金之前，不會要求本集團向彼等償還應付的3億美元(相當於人民幣21億元)的本金總額。此外，本集團正與可換股債券持有人積極磋商，通過債轉股將本金金額的若干部分轉換為本公司普通股。

(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) 增加本集團經營所得現金流入

本集團正採取措施精簡營運模式，並採取一系列強有效降本增效措施，如關閉低效門店、大幅縮減線上廣告費用以及銷售補貼、精簡人員等，從而實現毛利及正經營現金流量。經營策略方面，本集團聚焦家電零售主業，及時調整線上／線下業務結構，避免投入虧損業務。此外，本集團正考慮對外租賃其自有物業及使用權資產以增加現金流量。

2. 編製基準(續)

2.1 持續經營考慮(續)

(7) 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日及2023年3月10日的公告。

(8) 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。

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綜合財務報表是適當的。儘管如此，由於本集團正在執行上述計劃及措施，且於批准刊發綜合財務報表之日，本集團並無取得任何書面合同協議，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)本公司股份順利在聯交所恢復買賣；(ii)成功於股東大會上就上述股權行使取得本公司股東的批准；(iii)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於本公司股份恢復買賣後履行將其債務轉換為本公司股份的承諾的能力；(iv)可換股債券持有人履行其對本集團承諾的能力；(v)現有抵押銀行借款到期時成功續期及延期還款；(vi)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；(vii)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；(viii)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；(ix)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(x)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綜合財務報表。

2. 編製基準(續)

2.2 合併基準

綜合財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團通過參與被投資公司的相關活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報，並且有能力運用對被投資公司的權力(即使本集團目前有能力主導被投資公司的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於被投資公司大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資公司的權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃使用貫徹一致的會計政策，按與本公司相同的報告期間而編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起合併計算，並繼續合併計算直至本集團不再擁有該控制權之日止。

利潤或損失以及其他全面利潤或費用的各組成部分乃歸屬予本集團母公司擁有者及非控股權益，即使此舉引致非控股權益結餘為負數。與本集團成員公司之間的交易有關之所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全部對銷。

倘事實及情況反映上文所述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動(如無失去控制權)當作權益交易入賬。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何獲保留投資的公允價值及(iii)損益內任何所產生的盈餘或虧損。先前於其他全面利潤或費用確認的本集團應佔部分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留盈餘。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，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」)發佈並於本集團2022年1月1日開始之財政年度生效之經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)：

國際財務報告準則第3號的修訂	對概念框架之引用
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備－作擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號的修訂	虧損性合約－履行合約的成本
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進

於本年度應用經修訂國際財務報告準則對本集團本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露概無重大影響。

此外，本集團並無在本財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號(包括國際財務報告準則第17號的2020年6月及2021年12月的修訂)	保險合約 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 ³
國際財務報告準則第16號的修訂	售後回租中的租賃負債 ²
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債 ²
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 ¹
國際會計準則第8號的修訂	會計估計定義 ¹
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 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

董事預期，應用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

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(2021年：所有)收入均來自中國內地的客戶，本集團超過99%(2021年：95%)的非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

年內，並無來自單一客戶的收入佔本集團收入的10%或以上(2021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：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
來自客戶合約收入	<u>17,444,480</u>	<u>46,483,804</u>
其他收入		
來自安裝的收入	15,156	39,617
延保服務收入	83,663	85,723
融資租賃淨投資收入淨額	6,424	14,587
來自投資物業經營租約的租賃總收入	109,051	168,786
政府補貼收入*	59,673	109,654
與電信運營商合作的佣金收入	18	24,147
提供在線平台的佣金收入	34,455	7,718
補償收入	7,099	9,340
來自理財金融產品的已實現收入	6,328	20,925
產品展示收入	118,768	–
其他	108,045	101,465
	<u>548,680</u>	<u>581,962</u>
利得		
分租使用權資產的利得	–	9,479
租賃變更的利得	193,045	21,421
匯兌利得	97,270	238,243
投資物業公允價值利得	153,160	53,147
金融工具公允價值利得淨額：		
按公允價值計入損益之金融資產	–	71,659
嵌入可換股債券的衍生金融工具	137,270	211,869
使用權資產處置利得	39,920	–
	<u>620,665</u>	<u>605,818</u>
	<u>1,169,345</u>	<u>1,187,780</u>

* 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)

來自客戶合約收入

分拆收入資料

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
貨品或服務類型		
來自銷售電器、消費電子產品以及 一般商品客戶合約收入總額	<u>17,444,480</u>	<u>46,483,804</u>
地域市場		
中國內地	<u>17,444,480</u>	<u>46,483,804</u>
收入確認的時間		
於某時間點轉移之貨品	<u>17,444,480</u>	<u>46,483,804</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：

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
銷售存貨成本		15,059,891	41,098,968
存貨撥備(撥備撥回)		565,206	(122,074)
		<u>15,625,097</u>	<u>40,976,894</u>
物業及設備折舊		482,753	641,581
使用權資產折舊		2,576,005	2,526,553
其他無形資產攤銷*		45,709	59,939
研發成本		67,636	114,300
物業及設備減值損失***		513,782	3,307
處置物業及設備的損失***		3,425	22,622
租賃修改的利得***		(193,045)	(21,421)
並無計入租賃負債計量之租賃付款		468,624	522,577
投資物業公允價值(利得)損失淨額***		(153,160)	(53,147)
金融工具公允價值(利得)損失淨額：			
按公允價值計入損益之金融資產***		426,330	(71,659)
嵌入可換股債券的衍生金融工具***		(137,270)	(211,869)
匯兌差額淨額***		(97,270)	(238,243)
商譽減值損失	11	9,214,521	71,603
使用權資產減值損失***		3,958,633	-
處置使用權資產的利得***		(39,920)	-
其他無形資產減值損失		13,315	-
應收賬款減值損失(減值損失撥回)淨額	12	(8,581)	26,775
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(減值損失撥回)淨額		495,385	(3,730)
應收關聯公司款項減值損失***		87,287	-
分租使用權資產損失(利得)***		34,418	(9,479)
核數師酬金		5,150	4,380
員工費用(不包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資、薪金及花紅		2,154,566	2,420,707
退休金計劃供款**		269,814	259,149
社會福利及其他費用		39,032	81,891
股份獎勵開支		377,264	74,557
		<u>2,840,676</u>	<u>2,836,304</u>

6. 稅前虧損(續)

附註：

- * 本年度其他無形資產攤銷計入綜合損益表的「管理費用」。
- ** 於2022年12月31日，本集團並無作廢的供款可用作扣減其於未來數年的退休金計劃供款(2021年：無)。
- *** 該等項目計入綜合損益表的「其他費用」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：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
財務成本：		
應付債券的利息	(305,032)	(428,976)
銀行借款的利息	(1,043,754)	(1,079,510)
租賃負債的利息	(416,229)	(554,787)
並非按公允價值計入損益之金融負債利息開支總額	(1,765,015)	(2,063,273)
減：資本化利息	61,684	117,383
	<u>(1,703,331)</u>	<u>(1,945,890)</u>
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	163,071	612,963
來自貸款予第三方的利息收入	6,525	6,156
	<u>169,596</u>	<u>619,119</u>

8. 所得稅抵免(支出)

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，除本集團可享受的某些優惠待遇外，中國附屬公司的稅率為各自應納稅所得額的25%(2021年：25%)。年內，本集團若干附屬公司取得中國相關稅務機關的批准，享有企業所得稅優惠稅率或企業所得稅豁免。

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%(2021年：16.5%)計提，惟本集團一間屬於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。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
本年即期稅項抵免(支出)	2,102	(6,280)
本年遞延稅項抵免(支出)	77,092	(38,160)
本年稅項抵免(支出)總額	<u>79,194</u>	<u>(44,440)</u>

9. 股息

根據2023年7月14日的董事會決議，董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度之末期股息(2021年：零)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

每股基本虧損金額乃按母公司普通股權益所有者應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數34,080,936,000股(2021年：24,694,090,000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2022年及2021年12月31日止年度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：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
虧損		
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>(19,955,982)</u>	<u>(4,402,037)</u>

	2022 股份數目 千股	2021 股份數目 千股
股份		
用於計算每股基本及攤薄虧損的 年內已發行普通股加權平均數	<u>34,080,936</u>	<u>24,694,090</u>

11. 商譽

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於1月1日		
原值	14,435,951	14,435,951
累計減值	<u>(4,318,066)</u>	<u>(4,246,463)</u>
賬面淨值	<u>10,117,885</u>	<u>10,189,488</u>
於1月1日，扣除累計減值後淨值	10,117,885	10,189,488
年內已確認減值	<u>(9,214,521)</u>	<u>(71,603)</u>
於12月31日	<u>903,364</u>	<u>10,117,885</u>
於12月31日		
原值	14,435,951	14,435,951
累計減值	<u>(13,532,587)</u>	<u>(4,318,066)</u>
賬面淨值	<u>903,364</u>	<u>10,117,885</u>

商譽減值測試

商譽的賬面值分配予以下各現金產生單位：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
藝偉發展有限公司(「藝偉」)	6,987,869	6,987,869
中國永樂電器銷售有限公司(「中國永樂」)	3,920,393	3,920,393
北京市大中家用電器連鎖銷售有限公司(「大中電器」)	3,130,136	3,130,136
其他	<u>397,553</u>	<u>397,553</u>
	14,435,951	14,435,951
累計減值	<u>(13,532,587)</u>	<u>(4,318,066)</u>
	<u>903,364</u>	<u>10,117,885</u>

於2022年12月31日，各現金產生單位的可收回金額以使用價值來釐定，使用基於由管理層批准的5年期財務預算所編製的現金流量預測來計算。現金流量預測所用的稅前折現率介乎13.52%至13.97% (2021年：11.71%)。用於預測5年期間後現金產生單位的現金流量的增長率為3% (2021年：3%)。

於截至2022年12月31日止年度，鑒於藝偉、中國永樂及大中電器的現金產生單位表現欠佳，已就該等現金產生單位的商譽確認減值損失人民幣4,649,158,000元、人民幣2,276,383,000元及人民幣2,288,980,000元。

於2022年12月31日，累計減值損失與藝偉、中國永樂、大中電器及其他現金產生單位有關，金額分別為人民幣6,987,869,000元 (2021年：人民幣2,338,711,000元)、人民幣3,920,393,000元 (2021年：人民幣1,644,010,000元)、人民幣2,288,980,000元 (2021年：零) 及人民幣335,345,000元 (2021年：人民幣335,345,000元)。

12. 應收賬款

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收賬款	172,246	1,483,636
減值	<u>(37,952)</u>	<u>(46,533)</u>
	<u>134,294</u>	<u>1,437,103</u>

本集團除若干大宗商品銷售為信用交易外，其餘所有銷售為現金交易。信貸期一般為1至3個月。本集團對其未收回款項實施嚴格控制，逾期結餘由高級管理層定期覆核。管理層認為並不存在重大信貸集中風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押或其他信貸提升措施。應收賬款無擔保及免息。

於報告期末，基於發票日期及扣除虧損撥備，應收賬款賬齡分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
3個月內	83,385	1,316,952
3至6個月	33,953	87,706
超過6個月	<u>16,956</u>	<u>32,445</u>
	<u>134,294</u>	<u>1,437,103</u>

13. 應付賬款及應付票據

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應付賬款	3,944,828	7,078,816
應付票據	<u>1,942,727</u>	<u>11,812,643</u>
	<u>5,887,555</u>	<u>18,891,459</u>

於報告期末，基於收貨日期，應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
3個月內	1,134,518	11,964,630
3至6個月	2,514,064	6,264,925
6至12個月	1,999,129	590,999
超過12個月	<u>239,844</u>	<u>70,905</u>
	<u>5,887,555</u>	<u>18,891,459</u>

本集團若干應付票據由以下項目作擔保：

- (i) 本集團若干已抵押定期存款人民幣1,189,127,000元(2021年：人民幣4,142,580,000元)及相關應收利息人民幣67,789,000元(2021年：人民幣50,215,000元)；
- (ii) 於報告期末本集團樓宇賬面淨值總額約為人民幣79,720,000元(2021年：人民幣1,442,304,000元)；及
- (iii) 本集團位於中國內地的投資物業公允價值總額為零(2021年：人民幣99,307,000元)。

應付賬款及應付票據為免息且通常在1至6個月內償付。

14. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	2022 到期日*	人民幣千元	實際利率 (%)	2021 到期日*	人民幣千元
即期						
銀行借款－有擔保	0.30-18.00	2023年	13,517,382	0.05-6.09	2022年	17,107,031
銀行借款－無擔保	3.85-18.00	2023年	109,260	2.00-7.00	2022年	2,325,394
其他借款－有擔保	5.60-8.35	2023年	144,853	6.09-8.35	2022年	135,142
應付債券－無擔保	7.44-7.87	2023年	2,283,212	7.44-7.87	2022年	2,493,413
銀行借款－有擔保	3.65-18.00	2022年	3,527,431	不適用	不適用	—
銀行借款－無擔保	5.90-18.00	2022年	3,700,337	不適用	不適用	—
其他借款－有擔保	8.35	2022年	63,829	不適用	不適用	—
銀行借款－有擔保	3.80-5.87	2024年至 2034年	2,538,596	不適用	不適用	—
其他借款－有擔保	6.09	2024年	10,074	不適用	不適用	—
			<u>25,894,974</u>			<u>22,060,980</u>
非即期						
銀行借款－有擔保	不適用	不適用	—	4.90-5.50	2023年 至2034年	4,083,983
其他借款－有擔保	不適用	不適用	—	6.09	2023年 至2024年	48,898
應付債券－無擔保	不適用	不適用	—	4.79-8.03	2023年 至2026年	2,006,371
			<u>—</u>			<u>6,139,252</u>
			2022 人民幣千元			2021 人民幣千元
分析：						
須償還銀行借款：*						
1年內			20,854,410			19,432,425
第2年			46,500			1,861,316
第3年至第5年(包括首尾兩年)			100,000			1,175,840
超過5年			2,392,096			1,046,827
			<u>23,393,006</u>			<u>23,516,408</u>
須償還其他借款：*						
1年內			2,491,894			2,628,555
第2年			10,074			1,731,409
第3年至第5年(包括首尾兩年)			—			124,852
超過5年			—			199,008
			<u>2,501,968</u>			<u>4,683,824</u>

* 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。

14. 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) 於報告期末本集團位於中國內地的若干樓宇賬面淨值總額約為人民幣3,094,281,000元(2021年：人民幣1,551,905,000元)；
 - (b) 於報告期末本集團若干飛機賬面淨值約為人民幣34,486,000元(2021年：人民幣68,889,000元)；
 - (c) 於報告期末本集團位於中國內地的若干投資物業公允價值總額約為人民幣4,608,291,000元(2021年：人民幣3,497,616,000元)；
 - (d) 於報告期末本集團位於中國內地的若干在建物業賬面淨值總額約為人民幣692,646,000元(2021年：人民幣640,609,000元)；
 - (e) 於報告期末本集團位於中國內地的若干使用權資產賬面淨值總額約為人民幣197,735,000元(2021年：人民幣206,647,000元)；
 - (f) 於報告期末本集團若干定期存款為人民幣4,267,465,000元(2021年：人民幣9,520,128,000元)及相關應收利息為人民幣119,343,000元(2021年：人民幣340,130,000元)；及
 - (g) 本集團若干於聯營公司之投資約為人民幣212,148,000元(2021年：人民幣207,728,000元)；
 - (h) 本集團若干存貨約為人民幣4,759,000元(2021年：零)；
 - (i) 本集團若干按公允價值計入其他全面利潤之金融資產的公允價值總額為人民幣131,219,000元(2021年：零)。
- (ii) 於報告期末除賬面價值為人民幣1,123,027,000元(2021年：人民幣2,546,946,000元)及人民幣2,055,861,000元(2021年：人民幣1,691,845,000元)的銀行借款、股東借款及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2022年12月31日止年度，本集團於公司債券到期時贖回若干公司債券人民幣2,579,503,000元(2021年：人民幣2,546,390,000元)及無續期(2021年：人民幣953,610,000元)。

15. 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2022年12月31日，嵌入的衍生工具的公允價值為人民幣87,000元（2021年：人民幣130,685,000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。

16. 期後事項

於2023年1月9日，本公司完成通過以每股發行價0.1023港元發行4,062,856,000股本公司新股份，以償還本集團所欠之相關債務。

於2023年3月31日，本公司完成通過以每股發行價0.115港元發行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。

於2023年3月31日，本公司與國美管理有限公司雙方同意終止於2021年10月11日訂立提供管理服務的框架協議，另給予本公司收購最多30%權益的購股權亦同時失效。由於管理服務對本集團收益貢獻微乎其微，董事認為終止上述協議將不會對本集團財務狀況及營運造成任何不利影響。

本金金額分別為200,000,000美元及100,000,000美元之可換股債券已於2023年4月28日及2023年6月30日到期應付。由於本公司正與債券持有人積極討論，本公司尚未支付本金、應付及未付利息等相關款項。

截至2023年5月31日，本集團已逾期及未到期債務分別約為人民幣161.6億元及人民幣55.1億元。截至2023年5月31日，本集團涉及未決訴訟共計1,294件，金額共約人民幣103.7億元。此外，截至2023年5月31日，本集團被凍結資金約為人民幣1.66億元。

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，共978,950,000份及行使價為港幣0.60元的購股權。

管理層討論與分析

概要

截至2022年12月31日止12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」），堅定圍繞「家•生活」戰略，在綜合考量零售的經濟功能和社會功能，持續推動行業的降本增效，與此同時，本集團結合市場形勢變化，將經營發展重心逐步向主業聚焦，以提升公司的運營效率及更深入地推行網格化「家生活家服務」模式，持續滿足用戶對「低價」和「質優」的需求。

報告期內，全國疫情多次反覆，奧密克戎毒株的高傳染性使得各地的防控措施更加頻繁和持久，全國範圍內經濟受到明顯影響，尤其是線下商業受到較大衝擊，大範圍和反覆持續的關停，以及人流的減少，讓線下商業銷售損失嚴重。儘管如此，本集團一直全力承擔社會責任，在疫情期間千方百計穩定社會供應，在我們的線下門店及線上平台全渠道做好保供保價工作，並調集緊缺物資馳援危重疫區，發揮了骨幹零售企業的作用。

2022年，本集團錄得銷售收入約為人民幣17,444百萬元，比去年同期的人民幣46,484百萬元下降62.47%。綜合毛利率約為17.13%，比去年同期的14.40%增長2.73個百分點。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。報告期內，本集團錄得商譽減值損失約為人民幣9,215百萬元（2021年：人民幣72百萬元）及使用權資產減值損失約為人民幣3,959百萬元（2021年：零），對比去年同期為人民幣72百萬元。其他費用約為人民幣263百萬元，對比去年同期為人民幣79百萬元。而財務成本約為人民幣1,703百萬元，與去年同期的人民幣1,946百萬元相比減少12.49%。綜合以上因素，報告期內，本集團的歸屬予母公司擁有者應佔虧損約為人民幣19,956百萬元，對比去年同期的虧損人民幣4,402百萬元增加353.34%。

然而，如剔除若干非經營性開支，包括商譽減值、使用權資產減值、其他資產減值、借款逾期罰息、閉店損失、股份支付確認費用、員工辭退福利及按公允價值計入損益之金融資產虧損等，本集團於報告期內的經營性歸屬予母公司擁有者應佔虧損將約為人民幣4,825百萬元（2021：人民幣4,787百萬元）。

2022年，本集團繼續以科技化手段來助力企業數字化轉型，全流程提升消費者服務體驗，並通過重組業務板塊、優化資產結構，實現上市公司運營效率的提升。上半年，本集團分別與華為和騰訊達成戰略合作，加速推動本集團全國實體門店數字化智能改造，從而進一步帶來低成本流量以及精準營銷能力。下半年，公司順應市場形勢變化，聚焦家電零售主業，以垂類模式，專注做深做透做好家用電器及消費電子產品零售，提升運營效率。

財務回顧

收入

報告期內，全國疫情多次反覆，主要一線城市均受到嚴重影響，多數地區都實施了不同程度的封控措施，線下商業受到明顯影響；同時，線上商業也因疫情封控物流受阻而受到嚴重影響。因此報告期內，本集團的銷售收入約為人民幣17,444百萬元，與去年同期的人民幣46,484百萬元相比減少62.47%。其中，來自縣域店的收入佔整體收入的8.83%，對比去年同期為12.79%，而來自新業務（包括櫃電一體、家裝及家居等）的收入佔比提升至整體收入的7.06%，對比去年同期為6.81%。

銷售成本及毛利

報告期內，本集團的銷售成本約為人民幣15,625百萬元，佔整體銷售收入約89.57%，對比2021年同期為88.15%。本集團的毛利約為人民幣1,819百萬元，對比去年同期的人民幣5,507百萬元減少66.97%。毛利率（不包括其他收入及利得）約為10.43%，與去年同期的11.85%相比減少1.42個百分點。毛利率減少主要是由於報告期內的市場價格競爭所致。

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1,169百萬元，較2021年同期的人民幣1,188百萬元減少約1.60%，主要因為（其中包括）報告期內投資物業公允價值利得及門店展示服務收入增加，並經匯兌利得減少抵銷。

下表列示其他收入及利得概要：

	2022	2021
佔銷售收入比例：		
來自安裝的收入	0.09%	0.09%
其他服務費收入	0.48%	0.19%
租賃總收入	0.62%	0.36%
政府補貼收入	0.34%	0.24%
嵌入可換股債券的衍生金融工具公允價值利得	0.79%	0.46%
投資物業公允價值利得	0.88%	0.11%
租賃修改利得	1.11%	0.05%
匯兌利得	0.56%	0.51%
門店展示服務收入	0.68%	—
處置使用權資產利得	0.23%	—
其他	0.92%	0.55%
合計	<u>6.70%</u>	<u>2.56%</u>

綜合毛利率

由於其他收入及利得由去年同期的2.56%大幅增加至報告期內的約6.70%，導致報告期內本集團的綜合毛利率約為17.13%，比去年同期的14.40%增加2.73個百分點。

* 綜合毛利率 = (毛利 + 其他收入及利得) / 收入

營銷費用

報告期內，本集團各項營銷費用總計約人民幣4,726百萬元，與去年同期的人民幣7,337百萬元相比減少35.59%。營銷費用的減少主要是因為薪酬由去年同期的人民幣1,761百萬元減少至約人民幣1,474百萬元；廣告及促銷費用由去年同期的人民幣1,134百萬元減少至約人民幣152百萬元；折舊費用由去年同期的人民幣2,414百萬元減少至約人民幣1,749百萬元；送貨費用由去年同期的人民幣847百萬元減少至約人民幣243百萬元；支付手續費用由去年同期的人民幣364百萬元減少至約人民幣110百萬元，以上各項於報告期內共減少費用約人民幣2,792百萬元。

營銷費用佔銷售收入的比重為27.09%，比2021年同期的15.78%增加11.31個百分點。

管理費用

報告期內，本集團的管理費用約為人民幣2,913百萬元，與去年同期的人民幣2,568百萬元相比增加13.43%，其中包括，薪酬由去年同期的人民幣1,085百萬元增加至約人民幣1,371百萬元，主要由於向部分員工授予認股權產生；折舊費用由去年同期的人民幣775百萬元增加至約人民幣1,069百萬元。管理費用佔銷售收入的比重為16.70%，與2021年同期的5.52%相比增加11.18個百分點。

商譽減值損失

報告期內，本集團錄得商譽減值損失約人民幣9,215百萬元，對比去年同期為人民幣72百萬元。

由於新型冠狀病毒疫情的持續影響，藝偉、中國永樂及大中電器銷售收入分別同比下降74.81%、70.83%及67.90%。本集團也對藝偉、中國永樂及大中電器門店進行了結構優化，於2022年分別關閉了540、123及59家表現不佳的門店。完成一系列優化工作後，於2022年第四季度，管理層基於藝偉、中國永樂及大中電器的全年表現，對其未來的期望做出相應調整，並根據國際會計準則第36號進行減值測試，顯示可收回金額低於賬面值。因此，於截至2022年12月31日止財政年度確認減值損失分別約人民幣4,649百萬元、人民幣2,276百萬元及人民幣2,289百萬元。

未來，本集團將繼續推進戰略重心聚焦，以垂類模式，專注做深做透做好家用電器及消費電子產品零售等主業。本公司管理層將以降本增效為主要戰略目標，通過關停低效門店、重組業務板塊、優化組織結構等方式，努力實現公司經營能力的提升，以科技化手段來助力企業數字化轉型，全流程提升消費者服務體驗。

金融資產減值損失

報告期內，本集團錄得金融資產減值損失人民幣574百萬元，去年同期則為人民幣23百萬元，主要由於就金融資產作進一步撥備所致。

使用權資產減值損失

報告期內，本集團錄得使用權資產減值損失人民幣3,959百萬元(2021年：無)

因受新型冠狀病毒疫情持續影響，致使本集團於2022年整體的銷售下滑並錄得虧損。由於受到國內整體經濟形勢的影響，房地產租賃市場面臨下行壓力，形勢日趨嚴峻。於2022年第四季度，考慮到以上因素及本集團現金流情況，管理層重新審視對國美商都、湘江玖號及鵬潤大廈(統稱「該等物業」)的未來假設(包括但不限於自用及轉租等)，及根據國際會計準則第36號進行減值測試，顯示與該等物業有關的使用權資產的可收回金額低於賬面值。因此於2022年確認使用權資產減值損失合計約人民幣3,959百萬元。

其他費用及虧損

報告期內，本集團錄得其他費用及虧損約為人民幣263百萬元，對比去年同期為人民幣79百萬元。

財務(成本)／收入及稅前虧損

報告期內，主要受上述商譽及使用權資產減值損失增加的影響，本集團錄得財務(成本)／收入及稅前虧損約人民幣18,752百萬元，對比2021年同期虧損為人民幣3,402百萬元。

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1,534百萬元，對比2021年同期為人民幣1,327百萬元。

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20,285百萬元，對比2021年同期虧損為人民幣4,728百萬元增加329.04%。

所得稅抵免／(支出)

報告期內，本集團的所得稅抵免約為人民幣79百萬元，對比2021年同期所得稅支出為人民幣44百萬元。

歸屬予母公司擁有人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人應佔虧損約為人民幣19,956百萬元，對比去年同期的虧損人民幣4,402百萬元增加353.34%。報告期內，本集團的每股基本虧損約為人民幣58.6分，對比去年同期每股基本虧損為人民幣17.8分。

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170百萬元，相比2021年末為人民幣4,378百萬元。現金及現金等價物減少的狀況主要是由於本集團於報告期內償還了其債務所致。

存貨

於報告期末，本集團的存貨金額約為人民幣433百萬元，比2021年末的人民幣6,352百萬元減少93.18%。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2021年的66天增加13天至2022年約79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3,275百萬元，相比2021年末的人民幣3,229百萬元增加1.42%。該增加主要因為於報告期內增加了按金及其他應收款所致。該等金額包括與關聯公司的貿易結餘，該等結餘受協定的信貸條款所規限。

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5,888百萬元，與2021年末的人民幣18,891百萬元相比減少68.83%。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2021年同期的175天增加114天至約289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610百萬元，比2021年的人民幣377百萬元增加61.80%。期內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，本集團經營活動產生的現金淨流量約為人民幣821百萬元，對比去年同期產生的現金淨流量為人民幣649百萬元，主要因為(其中包括)，存貨、應收賬款、應付賬款及應付票據有所變動所致。

由於計及2021年非經常性購買按公允價值計入其他全面利潤之金融資產的約人民幣1,510百萬元，投資活動耗用的現金淨流量約為人民幣168百萬元，對比2021年耗用人民幣1,975百萬元。

報告期內，籌資活動耗用的現金淨流量約為人民幣4,727百萬元，對比2021年耗用人民幣3,871百萬元。籌資活動的現金淨流出，主要因為報告期內償還了其國內債券、銀行借款及利息款項所致。

股息及股息政策

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度之末期股息以滿足本集團的資金需求。

現時董事會預計派息率將維持在本集團有關財政年度可分派利潤的約40%。然而，某一財政年度的確實派息率將由董事會考慮各項因素包括本集團的經營資金需求、經營環境、可以取得的投資和收購機會等，而全權酌情釐定。

或然負債與資本承擔

於報告期末，本集團有約人民幣648百萬元的資本承擔及本集團沒有向第三方出具任何擔保。

截至2023年5月31日，本集團已逾期及未到期債務分別約為人民幣161.6億元及人民幣55.1億元。截至2023年5月31日，本集團涉及未決訴訟共計1,294件，金額共約人民幣103.7億元。

外幣及庫務政策

本集團大部分收入，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、資本開支及投資所需要的現金主要來自手頭現金、經營活動產生的現金、計息銀行及其他借款。

於2022年12月31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。

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
以歐元計價	1,123,027	—	1,123,027
以人民幣計價	421,403	22,067,332	22,488,735
	<u>1,544,430</u>	<u>22,067,332</u>	<u>23,611,762</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；
- (2) 於2019年發行，2021年重續，總票面價值人民幣16百萬元的企業債券，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；及
- (3) 於2020年發行，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%，限期6年，於第3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。

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2022年12月31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2022年12月31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。

本集團的籌資活動繼續得到各銀行的支持。

於2022年12月31日，負債與權益總額比率，以本集團計息銀行及其他借貸總額約人民幣25,895百萬元，與權益總額約人民幣493百萬元的百分比表示，由2021年12月31日的160.36%增加至5,252.54%。負債比率，以借貸總額與資產總額約人民幣42,584百萬元的百分比表示為60.81%，對比2021年12月31日為34.85%。

集團資產抵押

於2022年末，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5,457百萬元及相關應收利息約人民幣187百萬元、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8,509百萬元、本集團於聯營公司之投資賬面值約人民幣212百萬元、本集團持有的使用權資產賬面值約人民幣198百萬元、按公允價值計入其他全面利潤之金融資產約人民幣131百萬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21,745百萬元。

僱員及酬金政策

於2022年12月31日，本集團共聘用12,431 (2021年：32,278) 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 (包括本公司董事 (「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2022年經歷了低谷，但管理層認為將在未來儘快能夠走出低谷，本集團會繼續貫徹「家•生活」戰略，加速線上線下的深度融合，同時結合市場形勢變化，進一步提升運營效率。未來一段時間，本集團將繼續把戰略重心聚焦在主業，通過重組業務板塊、優化資產結構、加強科技賦能，全面提升門店經營質量和優化門店網絡佈局，全流程提升消費者服務體驗，以盡快走出疫情等市場不利因素的影響，恢復上市公司盈利能力。

未來集團的新模式經營策略將持續優化升級，以線上直播和短視頻為重點，快速達成線下線上並重的佈局，線上APP打造更加貼近年輕消費群體的綜合性平台；線下門店打造充滿地方特色的本地生活中心。同時發展新技術和新業態，為各業務持續引流、賦能，帶動新的利潤增長。共享零售定位於全鏈路、全渠道、開放式的零售供應鏈營銷及分發，為集團的採銷經營開闢新模式，也令供應鏈更加多元化。汽車展廳旨在打造新能源車銷售中心、交付中心、售後中心，提供專業化服務，構建「汽車+社交+娛樂」生態圈體系。家居家裝業務與家電業務協同發展，打造覆蓋裝修設計和工程施工的全流程的業務閉環。樂活家佈局展示體驗和本地生活數字化，希望通過線上線下融合，以及共享賦能來打破零售邊界，系統激活城市商業空間。

隨著疫情放開後經濟的復甦和政策的發力，管理層相信市場需求會得到確定性的修復。2023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」，這將極大地激勵和鼓舞民營企業，公司管理團隊也將努力抓住時代政策的寶貴機遇期，精益管理，做好資源整合和業務協同，通過協同賦能為本集團的主營業務實現價值倍增，創造直接的經營貢獻；同時還將攜手更多的合作夥伴，開展更緊密更深入地合作，在商品、服務、流量與技術上持續相互賦能，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。於2022年12月31日後，本集團已重新啟動與若干供應商的貨物供應業務。此外，集團現正積極與其他供應商及服務提供商討論業務恢復。預期集團重新啟動信用限額及恢復貨物供應。

遵守企業管治守則

本公司致力維持良好之企業管治常規。截至2022年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四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

本公司已採用上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易的行為規範守則。在作出審慎和適當的查詢後，本公司確認全體董事已於截至2022年12月31日止年度內遵守標準守則。

開元信德會計師事務所有限公司的工作範圍

有關初步公告所載本集團的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面利潤表以及相關附註的數字，已由本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司與本集團於本年度的經審核綜合財務報表所載獲董事會於2023年7月14日批准的金額核對一致。開元信德會計師事務所有限公司就此進行的工作不構成保證工作，因此開元信德會計師事務所有限公司概不就初步公告提出任何意見或保證結論。

有關更換核數師的進一步資料

茲提述本公司日期為2023年4月21日、2023年4月28日及2023年6月23日之公告，內容有關更換本公司核數師。

如本公司日期為2023年4月21日的公告所披露，本公司委任開元信德會計師事務所有限公司（「開元信德」）為本公司的新核數師，以填補本公司前核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司（「信永中和」）辭任後的臨時空缺。

本公司謹此提供信永中和於其辭任函中提出的進一步資料。在其辭任函中，信永中和提述日期為2023年3月30日及2023年4月12日致董事會及董事會審核委員會（「審核委員會」）的函件，其中聲稱並未收到若干資料（「未完成事項」）以供其完成截至2022年12月31日止年度（「2022年財政年度」）本公司財務報表的審核程序。

董事會認為信永中和提出未完成事項的原因包括：(1)中國大陸在2023年初正在遭受新冠肺炎疫情的嚴重影響，旅行和物流安排的困難使得集團無法及時獲取和提供信永中和審核工作要求的信息；(2)在流動性和持續經營測試中識別出的審核風險的提升，使得審核範圍和程序顯著增加，因此集團在預設的時間範圍內更難提供增加的審核要求信息。

未完成事項及開元信德的審核計劃的詳情載列於本公司日期為2023年6月23日的公告。

開元信德根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）對綜合財務報表進行審核，包括但不限於：

- 識別及評估由於舞弊或錯誤而導致綜合財務報表出現重大錯誤陳述的風險，設計及執行應對該等風險的審核程序，並獲取充分及適當的審核憑證以提供其意見的基礎；
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟目的並非對本集團內部控制的有效性發表意見；
- 評估本集團所採用會計政策的適當性及所採用的會計估計及相關披露的合理性；及
- 為開元信德獲取充分、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表整體形成審核意見。

開元信德開展了以下審核程序，以解決未完成事項：

銀行詢證函

- 發出銀行詢證函；
- 對未回覆銀行詢證函作替代工作，包括但不限於(i)核對銀行開戶文件、銀行對賬單、存款單、銀行借款協議、中國人民銀行徵信中心出具的信用報告及其他證明文件；(ii)與信永中和進行面談以了解其發出詢證函的程序，並確認其先前收到的回覆銀行詢證函中的借款及擔保資料；及(iii)就本集團銀行賬戶、融資及擔保資料的完整性直接與銀行面談；及
- 跟進信永中和先前提出的未完成銀行詢證函的回覆情況。

預付賬款、應收關聯方賬款及關聯方往來賬

- 對於供應商的預付款，與管理層討論後了解相關交易的業務背景，與以往年度的情況相若，集團確認大批銷售訂單才會與供應商商討採購訂單。寧波銳茂國際貿易有限公司（「寧波銳茂」）為獨立第三方，是集團與供應商聯絡的獨家代理商之一。寧波銳茂的未清餘額主要為支付給供應商的預付賬款，由於集團有若干銷售交易被取消，及後未有新銷售交易沖減預付款，直至2022年12月31日餘額尚未結清。與寧波銳茂截至2022年12月31日止年度的交易額顯著大於未清餘額。
- 對於關聯方的應收款項，與管理層討論以了解關聯交易的業務背景，與以往年度的情況相若，集團與關聯方在持續關聯交易額度範圍內進行包括採購、銷售、倉儲、物流及售後服務。於2022年12月31日的未清餘額代表未結算的餘額。
- 與第三方及關聯方審查相關合約、發票及其他證明文件；
- 與管理層討論以瞭解相關交易的商業理據，並與寧波銳茂、相關第三方客戶、第三方供應商及關聯方進行面談；
- 審閱獨立估值師進行的預期信用損失評估以確定所需的撥備水平；及
- 審閱來自相關客戶及供應商以及關聯方的後續結算狀況以及相應金額的後續退款或使用情況。

盤點過程及存貨水平

- 獲取顯示各門店／倉庫狀態的存貨清單，並獲得被查封存貨的完整清單，並進行相應的會計處理，包括評估存貨的可變現淨值；
- 就其市場營銷計劃與管理層合作，並對被查封或關閉的實體店及倉庫實施分析程序；及瞭解與業主就關閉的門店或查封的存貨達成的相應和解協議，並在必要時取得相關合約；
- 進行新一輪盤點；
- 對關閉的店舖或查封的存貨進行實物檢查及分析；
- 定制審核程序並對期初結餘進行審核工作；及
- 向管理層取得期初結餘存貨滾動資料，並對滾動資料進行測試。

本集團的可持續性

- 向管理層索取本集團的最新未來現金流量預測及相關證明文件；及
- 根據香港審計準則第570號，開展相應的審核程序，以評估本集團的持續經營情況，並考慮管理層對持續經營假設的披露。

非流動資產估值

- 向管理層取得獨立估值師出具的估值報告；及
- 開展相應的審核程序，以評估本集團商譽及若干物業的減值評估。

訴訟

- 對訴訟進行互聯網和訴訟檢索；
- 向律師發出法律函件；
- 與本集團的內部法律專家面談；及
- 開展相應的審核程序，以評估撥備的充足性及披露的充分性。

審核意見

綜合財務報表已由本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司進行審核。獨立核數師已就本集團截至2022年12月31日止年度綜合財務報表於核數師報告內與持續經營相關的多項不確定性基礎發表無法表示意見。獨立核數師報告摘要載於下文「獨立核數師報告摘要」一節。

獨立核數師報告摘要

以下為本集團於截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表的獨立核數師報告摘要，其中包括無法表示意見的內容：

「無法表示意見

我們對 貴集團的綜合財務報表不表示意見。由於我們的報告中「無法表示意見的基礎」一節所述事宜的重要性，我們無法對該等綜合財務報表達致意見。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已按照香港公司條例的披露要求妥善編製。

無法表示意見的基礎

與持續經營相關的多項不確定性

務請注意綜合財務報表附註2.1，當中指出 貴集團於截至2022年12月31日止年度產生約人民幣202億元的虧損， 貴集團的流動負債超出其流動資產人民幣292億元。 貴集團的流動負債為人民幣406億元，其中人民幣259億元為於2022年12月31日的計息銀行及其他借款。然而，於2022年12月31日， 貴集團的現金及現金等價物為約人民幣170百萬元。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 貴集團立即償還應付借款。若干銀行已就逾期結餘對 貴集團採取法律行動。就有關逾期結餘的若干法律程序， 貴集團年內收到限制處置多宗資產及提取銀行存款的財產保全令。此外，於2022年12月31日， 貴集團涉及多宗民事訴訟人提起的未決民事索賠或訴訟。另外，由於若干主要供應商暫停供貨，導致報告期末後收入大幅減少，對 貴集團的營運帶來重大影響。此等情況加上綜合財務報表附註2.1所披露的其他事宜，反映了對 貴集團持續經營能力產生重大疑問的重大不確定性。

貴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（載於綜合財務報表附註2.1）。編製綜合財務報表所依據的持續經營假設的有效性，取決於該等計劃及措施的成果，而該等計劃及措施存在多種不確定性，包括：(i) 貴公司股份順利在聯交所恢復買賣；(ii) 成功於股東大會上就上述股權行使取得 貴公司股東的批准；(iii) 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於 貴公司股份恢復買賣後履行將其債務轉換為 貴公司股份的承諾的能力；(iv) 可換股債券持有人履行其對 貴集團承諾的能力；(v) 現有抵押銀行借款到期時成功續期及延期還款；(vi) 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；(vii) 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；(viii) 在民事訴訟人提起的民事索賠程序或訴訟中 貴集團成功抗辯；(ix) 成功按擬定價格出售 貴集團的物業，以提高 貴集團的流動資金；及(x) 順利實施精簡營運模式及加強成本控制的措施。

若 貴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 貴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綜合財務報表。

由於 貴集團正在執行上述若干計劃及措施，且於批准刊發綜合財務報表及詳情（載於綜合財務報表附註2.1）之日， 貴集團並無取得任何書面合同協議，及鑒於與持續經營相關的多種不確定性之間的潛在相互作用及其對綜合財務報表可能產生的累積影響，故我們無法就編製 貴集團綜合財務報表的持續經營基準是否適當達致意見，我們亦不對 貴集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表表示意見。」

董事會及審核委員會對無法表示審核意見的觀點及應對計劃

本年度獨立核數師發表無法表示審核意見（「無法表示意見」）的根本原因是與持續經營相關的多種不確定性之間的潛在相互作用及其對綜合財務報表可能產生的累積影響。儘管本集團已採取計劃及措施減輕其流動資金壓力及改善財務狀況（載於本初步公告附註2.1），但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)本公司股份順利在聯交所恢復買賣；(ii)成功於股東大會上就上述股權行使取得本公司股東的批准；(iii)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於本公司股份恢復買賣後將履行其債務轉換為本公司股份的承諾的能力；(iv)可換股債券持有人履行其對本集團承諾的能力；(v)現有抵押銀行借款到期時成功續期及延期還款；(vi)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；(vii)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；(viii)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；(ix)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(x)順利實施精簡營運模式及加強成本控制的措施。由於本集團正在執行該等計劃及措施，且於批准刊發綜合財務報表之日，本集團並無任何書面合同協議，鑒於與持續經營相關的多種不確定性之間的潛在相互作用及其對綜合財務報表可能產生的累積影響，故開元信德無法就編製本集團綜合財務報表的持續經營基準是否適當達致意見，開元信德亦不對本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表表示意見。本公司的審核委員會（「審核委員會」）已審閱本年度的無法表示意見，並同意其依據。管理層已審議無法表示意見對本集團的影響，並認為如附註2.1所載的措施順利實行，無法表示意見不會對本集團的日常營運造成重大影響。審核委員會與管理層對(i)無法表示意見及(ii)本公司應對無法表示意見的計劃並無意見分歧。

審核委員會

本公司的審核委員會由本公司獨立非執行董事李港衛先生及劉紅宇女士，以及本公司非執行董事董曉紅女士組成。審核委員會負責協助董事會獨立審閱本集團財務報表的完整性、準確性及公允性，檢討本集團運營及內部監控的效率及有效性。審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的全年業績。

審核委員會認為開元信德的審核範圍和相關審核計劃已解決未完成事項。因此，在完成審核程序後，未完成事項將被妥善解決。審核委員會也審閱了開元信德的審核報告，對審核結果表示滿意，並提交給了董事會。

董事會對信永中和提出之未完成事項的意見

董事會同意審核委員會認為開元信德的審核範圍和相關審核計劃已解決未完成事項。因此，在完成審核程序後，未完成事項將被妥善解決。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

- 1) 於2022年1月及5月，本集團償還了於2016年發行的國內債券，償還本金總額分別為人民幣937,399,000元及人民幣1,700,000,000元。
- 2) 於2022年6月28日，合共1,962,500,000股本公司普通股股份已按每股股份港幣0.40元的配售價成功配售予獨立承配人。經扣除相關費用及開支後，本公司自配售事項收取的所得款項淨額約為港幣776,460,000元。

除上述披露者外，於截至2022年12月31日止年度，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。

末期股息

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度之末期股息以滿足本集團資金需求。

股息政策

現時，董事會預計本公司的派息率將維持在本集團有關財政年度產生的可分派利潤的約40%。然而，某一財政年度的確實派息率將由董事會考慮各項因素包括本集團的經營資金需求、經營環境和投資機會等，而全權酌情釐定。

股東週年大會

本公司將於適當時候按上市規則規定的方式刊發及向本公司的股東寄發召開股東週年大會的通告。

於香港聯合交易所有限公司網站刊載資料

本公告將於聯交所網站及本公司網站(www.gome.com.hk)刊載。2022年度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！

恢復買賣

應本公司要求，本公司股份已於2023年4月3日上午九時正起暫停買賣，以待刊發本公告。本公司已向聯交所申請股份於2023年7月17日上午九時正起恢復買賣。

承董事會命
國美零售控股有限公司
主席
張大中

香港，2023年7月14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