

GOME

国美

GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED
国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)

2023
中期報告



* 僅供識別



目錄

財務及運營摘要	2
管理層討論及分析	3
財務資料	
中期簡明綜合損益表	17
中期簡明綜合全面利潤表	18
中期簡明綜合財務狀況表	19
中期簡明綜合權益變動表	21
中期簡明綜合現金流量表	23
中期簡明綜合財務資料附註	25
額外資料	
權益披露	57
受限制股份獎勵計劃	59
購股權計劃	59
主要股東之權益及淡倉	61
其他資料	62
公司資料	64

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)

運營摘要

- 截至2023年6月30日止六個月(「報告期」)，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。

概要

報告期內，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。

經營環境

報告期內，全球經濟復甦態勢受到俄烏衝突與中美競爭博弈的雙重影響，多數經濟體的經濟增長受阻，通脹高企。對國內而言，外需明顯放緩與內需復甦緩慢對經濟增長帶來了較為明顯的負面影響，國家統計局數據顯示，在去年低基數的情況下，**2023**年上半年全國經濟同比增長**5.5%**，其中二季度經濟增長**6.3%**，均低於市場的普遍預期。未來一段時間，隨着密集的刺激政策陸續出台，經濟復甦有望加快，但中美博弈仍將是最主要的不確定因素，地緣政治風險還有加劇的可能，經濟復甦的節奏仍有可能被擾動。

行業層面，上半年社零總額同比增長**8.2%**，相較於去年的低基數，這一增長數據並不令人驚喜。而家電行業受到地產低迷、內需恢復緩慢等因素影響，上半年我國家電市場零售額同比增長僅有**4.4%**，遠低於社零增長水平。

國家政策方面，隨着去年末中央經濟工作會議的召開，國家明確**2023**年政策重點將放在疫情過後的經濟復甦上，其中促消費擴內需是重中之重，但上半年相關刺激政策並不如預期之密集和激烈，重要政策出現在**2023**年**6**月，商務部等四部門共同發佈《關於做好**2023**年促進綠色智能家電消費工作的通知》，要求全國各地統籌組織綠色智能家電消費促進活動。

整體而言，上半年的外部環境對本集團的業務開展並不理想，但也正因為經濟復甦慢於預期，預計下半年相關刺激內需和促進消費的政策會更加密集，目前中央層面已有大力鼓勵民營經濟發展的重磅政策出台，隨之國家發改委也發佈了恢復和擴大消費**20**條措施，其中提出，提升家裝家居和電子產品消費，壯大數字消費，促進電子商務、直播經濟發展，加上房地產因城施策會更加積極，管理層相信今年下半年行業發展會迎來更多的政策利好。

業務回顧

報告期內，本集團一方面通過各種手段努力化解債務問題；另一方面繼續聚焦主業、開源節流，優化升級新模式經營策略，拓展輕資產加盟店模式、降低費用；同時，本集團也開始積極探索新業務和新增長點。

1、 化解債務問題

報告期內，本集團一直努力逐步化解債務問題，通過債轉股、開立共管賬戶等手段恢復與供應商、費用商的關係；同時與銀行洽談倒貸、續貸、債轉股的方案；以及CB延期、資產抵償以及轉股的事項；另外，本集團也計劃積極處置一些物業資產以增強現金流。

2、 優化升級新模式經營策略

報告期內，本集團的新模式經營策略持續優化升級，重點有以下三大方面：**首先是發力線上，以直播為支點，繼續推進主業聚焦：**報告期內本集團通過推手和直播等手段，建立私域泛生活的垂類電器流量，打造垂類電商平台，為不同年齡群體提供最新、最潮的家電、泛家電全品類商品和全流程的專業服務。**第二是升級線下，做到線下與線上並舉：**報告期內本集團在佈局上將線下線上並重；線上APP打造更加貼近年輕消費群體的綜合性平台，通過短視頻、直播等營銷模式帶來新增量；線下門店進行全面優化升級，實現線上線下一體化，將場景營銷、門店直播帶貨、社群推手發展、本地生活中心等等全新的銷售鏈路邏輯，運用到門店的運營管理工作中，以場景、體驗為核心，打造充滿地方特色的本地生活中心。**最後是重點發展新技術和新業態：**以直播、短視頻、元宇宙等新技術、新業態為發力點，為各業務持續引流、賦能，帶動新的利潤增長。以低成本方式發展S2B2C模式。加盟模式方面，線上及線下均可以輕資產模式推廣加盟店模式。

3、探索新業務

報告期內，本集團也在積極探索四類新業務，新業務與原有電器業務保持獨立性，不受原有債務的影響：

- (1) **首先是共享零售**：共享零售平台定位於S2P2B2b2C、全鏈路、全渠道、開放式的零售供應鏈營銷及分發，以中大型企業為主要用戶，同時廣泛服務於各類中小商戶，幫助各類商家公平參與競爭。共享零售平台2022年上線以來，入駐商家超過7,000家，SKU超百萬，為集團的採銷經營開闢新模式，也令供應鏈更加多元化2023年以來，共享零售平台服務能力得以大幅提升，系統性完善了相關協議和商品數據，進一步規範和優化業務流程，實現資金可視化閉環管理，吸引了更多品類和更多品牌的入駐。
- (2) **新能源汽車展廳**：新能源汽車展廳旨在打造以新能源車銷售中心、交付中心、售後中心為主體，提供專業化服務，構建「汽車+社交+娛樂」生態圈體系。發展目標是計劃開發50家新能源汽車展廳，打造全國最大的新能源汽車銷售服務平台。目前已在上海洽談5個商業綜合體；在北京洽談4個商業綜合體，部份項目已進入實質性談判階段。
- (3) **家居家裝**：家居家裝打造覆蓋裝修設計和工程施工的全流程的業務閉環；通過家裝SOP線上服務交付體系賦能線下成交，實現透明家裝，並逐步建立起結合家裝、智能家電、生活用品的體驗、消費、分享、服務及售後的沉浸式居家生活分享及社交的平台。
- (4) **國美展廳**：國美展廳的定位是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。國美展廳的店型包括城市店樂活城、商圈店樂活天地、區域店樂活匯、社區店樂活里和社區驛站樂活集，業態涵蓋共享餐飲、共享零售、共享教培、共享家、展廳、組合業態。採用線上線下一體化運營體系，線上結合元宇宙為商戶賦能，一城一頁、一店一頁擴大應用場景，提升用戶體驗；線下則採用創新GM+N管理標準，實現高質量和精細化運營。國美展廳的拓展模式以輕資產模式為主，包括：輕資產服務合作、聯營租賃、加盟服務輸出、經營權收併購、REITS。

管理層討論及分析

本集團全國零售網絡

截至2023年6月30日

	集團合計	國美	永樂	大中
城市展廳	25	21	-	4
旗艦店	97	77	15	5
精品店	39	29	8	2
新零售店	2,237	2,054	148	35
合計	2,398	2,181	171	46

進入城鎮總數	1,146
其中：一線市場	38
二線市場	387
三至六線城鎮	721

企業管治

本集團一直致力於提升企業管治水平，目前，本公司的董事會（「董事會」）由2名執行董事、2名非執行董事和3名獨立非執行董事組成，達到了香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）有關獨立董事至少要佔三分之一董事會席位的要求，同時本公司也保證了董事會的獨立性，代表各方股東利益的意見將能充分地及有建設性地於董事會內討論並達成一致決議。

本集團採納了企業管治守則之守則條文作為其企業管治守則，並將守則條文之各項要求落實到位，更加完善了整體企業管治水平。

企業文化建設

報告期內，本集團在「家•生活」戰略指引下，秉承「信」文化，持續推進《國美領導力準則》，以科技提升效益，以智慧創造美好，並以服務客戶為最大的快樂。本集團根據此文化理念，始終圍繞戰略及業務發展方向，開展各類活動以加強員工對於公司發展的參與感和歸屬感。

人力資源

報告期內，本集團人力資源工作以助力戰略聚焦為根本，優化招聘策略和渠道，開展多維度培訓，以人才作為依託增加了集團的經營效益，讓戰略落地更加堅實。

對新加入人員配置「雙領帶」導師、「戰略宣講」培訓等環節幫助新員工融入，通過在線學習幫助新加入員工第一時間了解到集團戰略動態課程和應知應會的系統操作流程和企業管理制度。針對戰略和新業務落地需要，本集團開展了「全程導購服務標準培訓項目」、「百貨與電器商品知識培訓項目」、「社群、直播和一店一頁運營技能培養項目」、「快學快用－門店自主營銷案例學習活動」等能夠直接提升廣大基層員工工作效率的基礎培訓工作。在中、基層人才培養方面，面向總監級團隊管理者開展「挑戰主教練」領導力在線競賽學習活動，同時通過開展「領導力三角色－場上隊長的團隊領導能力」培訓項目，進一步加強店長和經理級人員的管理能力和人才儲備水平。

報告期內，本集團的薪酬政策並無重大變化。截至2023年6月30日，本集團共有員工3,609名。

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%。

其中包括，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，主要因為逾期銀行借款罰息增加以及因銀行通知減少預定息率而引致過去應計利息收入被沖回。

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年同期所得稅抵免為人民幣**26**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**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內作進一步減值。使用權資產及商譽累計減值分別為人民幣**13,533**百萬元及人民幣**3,959**百萬元（**2022**年**12**月**31**日：分別為人民幣**13,533**百萬元及人民幣**3,959**百萬元）。

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%**。主要因為保證金沖抵欠貨款及預付款到貨而減少。沒有再進一步減值主要因為自發出**2022**年度業績之短時間內環境沒有重大變更。

應收關聯公司款項

於報告期末，應收關聯公司款項約為人民幣575百萬元，對比2022年末為人民幣577百萬元。沒有再進一步減值主要因為自發出2022年度業績之短時間內環境沒有重大變更。

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。

中期股息

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。

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，除企業債券於下頁所述期間內償還外，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	23,107,054	147,646	23,254,700

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%減少至負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384百萬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。

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	(534,745)	(10,021,813)
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		(107,742)	(12,045)
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	(100,929)	44,180
稅前虧損	6	(3,608,787)	(3,297,240)
所得稅抵免	8	13,346	26,272
本期虧損		(3,595,441)	(3,270,968)
歸屬予：			
母公司擁有者		(3,538,956)	(2,965,788)
非控股權益		(56,485)	(305,180)
		(3,595,441)	(3,270,968)
歸屬予母公司普通股權益所有者的每股虧損	10		
基本		(人民幣 8.2 分)	(人民幣 9.0 分)
攤薄		(人民幣 8.2 分)	(人民幣 9.0 分)

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	(3,595,441)	(3,270,968)
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	(166,935)	942,970
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	(226,036)	283,001
本期其他全面(費用)利潤，經扣除稅項	(392,971)	1,225,971
本期全面費用合計	(3,988,412)	(2,044,997)
歸屬予：		
母公司擁有者	(3,931,927)	(1,739,817)
非控股權益	(56,485)	(305,180)
	(3,988,412)	(2,044,997)

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
	附註		
非流動資產			
物業及設備	11	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
非流動資產合計		29,693,824	31,184,225
流動資產			
存貨		208,592	432,639
在建物業		682,904	692,646
應收賬款	12	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	13	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	14	567,354	5,690,571
現金及現金等價物	14	146,635	169,713
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		
流動負債			
應付賬款及應付票據	15	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	13	261,148	866,573
租賃負債		658,905	1,413,781
計息銀行及其他借款	16	23,254,700	25,894,974
衍生金融負債	17	-	87
應交稅金		1,024,907	1,024,908
流動負債合計		36,105,880	40,594,172
流動負債淨值		(30,780,149)	(29,193,948)
資產合計減流動負債		(1,086,325)	1,990,277
非流動負債			
租賃負債		668,769	933,307
遞延稅項負債		538,840	563,664
非流動負債合計		1,207,609	1,496,971
淨(負債)資產		(2,293,934)	493,306
(虧絀) 權益			
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
非控股權益		2,032,473	4,763,228
		(4,326,407)	(4,269,922)
(虧絀) 權益合計		(2,293,934)	493,306

中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止6個月

歸屬予母公司擁有者

	已發行股本		股本溢價	繳入盈餘	資本公積	股份支付		資產重估	其他儲備	按公允價值計入其他全面利潤之金融資產公允		匯率波動		合計	非控股權益	
	股本	庫存股				儲備	儲備			價值儲備	儲備資金	儲備	累計虧損		權益	權益合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日(經審核)	814,144	(444,985)	35,164,654	657	(1,845,490)	10,633	420,249	85,744	(12,215)	1,738,024	1,659,933	(32,828,120)	4,763,228	(4,269,922)	493,306	
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,538,956)	(3,538,956)	(56,485)	(3,595,441)	
本期其他全面費用：																
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產的公允價值變動，經扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	(226,036)	-	-	-	(226,036)	-	(226,036)	
與海外業務相關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,935)	-	(166,935)	-	(166,935)	
本期全面費用合計	-	-	-	-	-	-	-	-	(226,036)	-	(166,935)	(3,538,956)	(3,931,927)	(56,485)	(3,988,412)	
發行股份	265,387	-	935,785	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,201,172	-	1,201,172	
於2023年6月30日(未經審核)	1,079,531	(444,985)	36,100,439	657	(1,845,490)	10,633	420,249	85,744	(238,251)	1,738,024	1,492,998	(36,367,076)	2,032,473	(4,326,407)	(2,293,934)	

中期簡明綜合權益變動表(續)

截至2023年6月30日止6個月

歸屬予母公司擁有着

	已發行股本		股本溢價	繳入盈餘	資本公積	股份支付儲備	資產重估儲備	其他儲備	按公允價值計入其他全面利潤之金融資產公允價值儲備		匯率波動儲備	累計虧損	合計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元							人民幣千元	人民幣千元				人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日(經審核)	772,338	(935,431)	34,667,465	657	(1,845,490)	39,421	305,756	85,744	349,151	1,738,024	(322,170)	(13,250,982)	21,604,483	(4,019,601)	17,584,882
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,965,788)	(2,965,788)	(305,180)	(3,270,968)
本期其他全面利潤：															
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產的公允價值變動，經扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	283,001	-	-	-	283,001	-	283,001
與海外業務相關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	942,970	-	942,970	-	942,970
本期全面利潤(虧損)合計	-	-	-	-	-	-	-	-	283,001	-	942,970	(2,965,788)	(1,739,817)	(305,180)	(2,044,997)
轉撥自處置按公允價值計入其他全面利潤之金融資產之公允價值儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(340,611)	-	-	340,611	-	-	-
權益結算股份安排	-	-	-	-	-	(39,421)	-	-	-	-	-	38,233	(1,188)	-	(1,188)
股份獎勵計劃項下股份獎勵	-	490,446	(126,085)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364,361	-	364,361
於2022年6月30日(未經審核)	772,338	(444,985)	34,541,380	657	(1,845,490)	-	305,756	85,744	291,541	1,738,024	620,800	(15,837,926)	20,227,839	(4,324,781)	15,903,058

中期簡明綜合現金流量表

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
經營活動現金流量		
經營活動耗用的現金	(1,266,224)	(19,717)
收到的利息	72,567	76,248
已付所得稅	-	(1,178)
經營活動(耗用)產生的現金淨流量	(1,193,657)	55,353
投資活動現金流量		
購買物業及設備、投資物業及使用權資產	(79,948)	(161,002)
金融資產變動產生的現金淨流量	103,930	257,644
於聯營公司之投資	-	(5,110)
處置物業及設備的所得款項	13,233	18,963
處置使用權資產的所得款項	-	121,167
投資活動產生的其他現金流量	-	18,806
投資活動產生的現金淨流量	37,215	250,468
籌資活動現金流量		
已付利息	(286,487)	(793,078)
計息銀行及其他借款變動(耗用)產生的現金淨流量	(2,404,526)	2,057,463
租賃款項的本金部份	(34,375)	(395,489)
償還企業債券	(9,241)	(2,579,503)
銀行及其他借款的抵押存款減少(增加)	3,759,196	(717,596)
籌資活動產生的其他現金流量	108,797	73,249
籌資活動產生(耗用)的現金淨流量	1,133,364	(2,354,954)
現金及現金等價物的淨減少	(23,078)	(2,049,133)

中期簡明綜合現金流量表(續)

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	
附註			
現金及現金等價物的淨減少	(23,078)	(2,049,133)	
於1月1日的現金及現金等價物	169,713	4,378,423	
外匯匯率變動影響淨額	-	80,046	
於6月30日的現金及現金等價物	146,635	2,409,336	
現金及現金等價物餘額分析			
現金及銀行結餘	14	146,635	779,352
原到期日為3個月內之無抵押定期存款	14	-	1,629,984
		146,635	2,409,336

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

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及截至2022年12月31日止年度之全年綜合財務報表一併閱讀。

2. 編製基準 (續)

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。根據有關逾期結餘的若干法律程序，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)

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，通過設立共管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。

2. 編製基準(續)

持續經營考慮(續)

(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)

持續經營考慮(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
國際會計準則第12號的修訂	國際稅項改革－支柱二規則範本

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）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

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
來自客戶合約的收入		
銷售電器及消費電子產品	414,763	11,999,851
產品展示服務	-	109,483
	414,763	12,109,334
其他收入		
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
	122,726	175,870
利得		
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
	8,245	135,892
	130,971	311,762

* 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
貨品或服務類型		
銷售電器及消費電子產品	414,763	11,999,851
產品展示服務	-	109,483
	414,763	12,109,334
地域市場		
中國內地	414,763	12,109,334
收入確認的時間		
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
	414,763	12,109,334

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

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	534,745	10,021,813
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)
其他金融資產減值損失	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

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
	(1,030,560)	(876,157)
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
	(100,929)	44,180

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	13,346	26,272

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
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	(3,538,956)	(2,965,788)
	截至6月30日止6個月的股份數目	
	2023年 千股	2022年 千股
股份		
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	43,077,734	33,060,519

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

11. 物業及設備

截至2023年6月30日止6個月，本集團購得物業及設備的總代價為人民幣79,948,000元（2022年6月30日：人民幣161,002,000元）。

賬面淨值為人民幣13,233,000元的資產已於截至2023年6月30日止6個月被本集團處置（截至2022年6月30日止6個月：人民幣31,119,000元），導致處置的損失淨額人民幣933,000元（截至2022年6月30日止6個月：人民幣12,156,000元）。此外，由於關閉零售門店，已撤銷賬面淨值人民幣10,928,000元的物業及設備（截至2022年6月30日止6個月：人民幣5,748,000元）。

12. 應收賬款

	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	(55,897)	(37,952)
	368,301	134,294

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
	368,301	134,294

13. 應收／應付關聯公司款項

應收關聯公司款項

		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		
墊支予聯營公司	(i)	29,362	33,695
應收安迅物流款項*	(ii)	486,549	449,361
應收其他關聯公司款項	(i)	58,700	94,395
		574,611	577,451

應付關聯公司款項

		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		
應付國美銳動款項*	(i)	54,143	51,792
應付其他關聯公司款項	(i)	207,005	814,781
		261,148	866,573

* 該等公司指北京國美銳動電子商務有限公司(「國美銳動」)及安迅物流有限公司(「安迅物流」)，其均由本公司主要股東黃光裕先生(「黃先生」)擁有。

附註：

- (i) 該等餘額為免息、無抵押及無固定償還期。
- (ii) 該餘額為免息、無抵押及須於45日內償還並為貿易性質。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

14. 現金及現金等價物及受限制資金

	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
現金及銀行結餘	329,529	403,692
定期存款	384,460	5,456,592
	713,989	5,860,284
減：就應付票據抵押的定期存款	(8,000)	(1,189,127)
就計息銀行及其他借款抵押的定期存款	(376,460)	(4,267,465)
受限制現金	(182,894)	(233,979)
	(567,354)	(5,690,571)
現金及現金等價物	146,635	169,713

15. 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
	4,756,360	5,887,555

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
	4,756,360	5,887,555

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8,000,000元(2022年12月31日：人民幣1,189,127,000元)及相關應收利息人民幣465,000元(2022年12月31日：人民幣67,789,000元)；及
- (ii) 於報告期末本集團樓宇賬面淨值總額為零(2022年12月31日：人民幣79,720,000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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

16. 計息銀行及其他借款

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	實際利率 (%)	到期日*	(未經審核) 人民幣千元	實際利率 (%)	到期日*	(經審核) 人民幣千元
即期						
銀行借款－有擔保	0.30-18.00	2023	13,801,262	0.30-18.00	2023年	13,517,382
銀行借款－無擔保	5.90-7.00	2023	33,898	3.85-18.00	2023年	109,260
其他借款－有擔保	5.80-8.35	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	7.80	2025	16,731	不適用	不適用	-
			23,254,700			25,894,974
				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	
分析：						
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	
				20,723,306	23,393,006	
須償還其他借款：*						
1年內				2,514,663	2,491,894	
第2年				16,731	10,074	
				2,531,394	2,501,968	

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。

16. 計息銀行及其他借款 (續)

附註：

- (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4,405,457,000元(2022年12月31日：人民幣3,094,281,000元)；
 - (b) 於報告期末本集團若干飛機賬面淨值約為人民幣17,243,000元(2022年12月31日：人民幣34,486,000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4,590,887,000元(2022年12月31日：人民幣4,608,291,000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682,904,000元(2022年12月31日：人民幣692,646,000元)；
 - (e) 於報告期末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294,396,000元(2022年12月31日：人民幣197,735,000元)；
 - (f) 於報告期末本集團若干定期存款為人民幣376,460,000元(2022年12月31日：人民幣4,267,465,000元)及相關應收利息為人民幣56,246,000元(2022年12月31日：人民幣119,343,000元)；
 - (g) 本集團若干於聯營公司之投資約為人民幣144,646,000元(2022年12月31日：人民幣212,148,000元)；
 - (h) 本集團若干存貨約為人民幣4,675,000元(2022年12月31日：人民幣4,759,000元)；及
 - (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零(2022年12月31日：人民幣131,219,000元)。
- (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)。

17. 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。

18. 股份支付交易

受限制股份獎勵計劃

本公司設立一項受限制股份獎勵計劃（「受限制股份獎勵計劃」），以授予獲選定的人士（即本公司及／或其附屬公司的董事（包括執行董事及非執行董事）、僱員、高級職員、代理或顧問）（「獲選參與者」）受限制股份（「受限制股份」）及／或獎勵股份；以(1)表彰及鼓勵獲選參與者的貢獻並給予其獎勵，為本集團持續經營及發展挽留該等參與者；(2)為本集團進一步發展吸引合適人員；及(3)為若干僱員提供直接經濟利益以實現本集團與僱員之間的長期僱傭關係。受限制股份獎勵計劃於2016年10月3日生效，除非該計劃取消或更改，該計劃將於該日起計十年內有效。

本公司就受限制股份獎勵計劃的籌集出資購買本公司股份的最高資金金額初步定為港幣2,000,000,000元。經計及本集團的業績以及所有相關情況及事務，最高金額可就相關或其他數額並於董事會釐定的相關時間予以重新設置。獨立受託人（「受託人」）將收購股份（相關費用由本公司承擔）並代獲選參與者以受託形式持有股份直至每個歸屬期完結，其後於出售若干數目的股份後向獲選參與者授出高於行使價的溢價。根據受限制股份獎勵計劃，倘購買額外股份將導致受託人合共持有本公司已發行股份總數10%以上，則該受託人不得購買任何額外股份。

於2023年6月30日，累計已動用合共約港幣1,289,065,000元（不包括交易成本）以由受託人收購本公司1,506,543,000股普通股，而股份獎勵計劃信託持有580,999,000股作廢或未分配股份，並將於未來授出。

受限制股份計劃

於2020年，根據受限制股份獎勵計劃已向本集團若干僱員授出487,028,000個受限制股份，而該等受限制股份的歸屬將須視乎本集團市值達若干預定價值的若干市場條件、非市場條件及僱員在整個歸屬期內為本集團持續提供服務的服務條件的達成而定（「受限制股份計劃」）。並未向受限制股份指定行使價。

截至2023年6月30日止6個月，根據受限制股份計劃，沒有受限制股份被沒收或失效。截至2022年6月30日止6個月，分別有7,534,000個受限制股份及220,872,000個受限制股份被沒收及失效。於2023年6月30日，受限制股份計劃下沒有未行使的受限制股份。

18. 股份支付交易 (續)

受限制股份獎勵計劃 (續)

獎勵股份

截至2023年6月30日止6個月，概無根據受限制股份獎勵計劃向本集團的僱員及董事授予無歸屬條件的獎勵股份(截至2022年6月30日止6個月：701,510,000股獎勵股份)。所授出獎勵股份公允價值乃根據本公司股份於授出日期的市值釐定。

本集團於截至2023年6月30日止6個月內確認與受限制股份獎勵計劃有關的股份獎勵開支總額為零(截至2022年6月30日止6個月：人民幣369,224,000元)。

購股權計劃

本公司股東於2018年9月12日批准及採納了購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的目的為使本公司能夠向選定的合資格參與者授予購股權作為其對本集團的貢獻或潛在貢獻的激勵或獎勵。根據購股權計劃之條款，本公司最多可授出本公司已發行股份總數之10%。任何進一步授予超過此上限的購股權均需於股東大會獲得股東的批准，而在任何情況下，進一步授予均不會導致根據購股權計劃及其他股權激勵計劃行使所有已授予而尚未行使的購股權時，可發行的股份數量將超過本公司不時已發行股份總數30%。

於2022年7月14日，本公司按行使價每份購股權港幣0.60元授出合共978,950,000份購股權，合共向本集團2名主要股東、一名執行董事及767名僱員授出34,000,000份購股權及944,950,000份購股權。本公司獨立非執行董事已批准向本公司主要股東及董事授出上述購股權。

截至2023年及2022年6月30日止6個月，本集團沒有確認任何購股權開支。於2023年7月14日，本公司及承授人已相互同意終止及註銷已授予而尚未行使的購股權。

18. 股份支付交易 (續)

購股權計劃 (續)

於截至2022年12月31日止年度授出的購股權公允價值乃於授出日期使用二項模式估計，並計及授出購股權的條款及條件。下表載列模式所採用的輸入數據：

派息率(%)	-
預期波幅(%)	57.1
歷史波幅(%)	57.1
無風險利率(%)	1.91
受限制股份的估計年期(年)	3
加權平均股價(每股港幣)	0.60

購股權的估計年期乃基於過去三年的歷史數據而定，未必完全反映可能出現的行使形式。預期波幅反映了未來趨勢是由歷史波幅所表示的假設，然而實際結果亦未必如此。

19. 承擔

本集團於報告期末存在的資本承擔如下：

	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
已簽約但未撥備物業及設備	650,513	648,047

於報告期末，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。於報告期末，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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2023年6月30日止6個月

20. 關聯方交易及與被投資公司的交易

- (a) 除在本中期簡明綜合財務資料其他地方披露的交易和餘額外，本集團與關聯方及被投資公司有下列重大交易：

	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
與國美地產的交易：	(i)		
— 租金*	(iii)	-	72,282
與北京新恒基的交易：	(i)		
— 租金***	(iv)	-	10,598
與安迅物流的交易：	(i)		
— 服務費*		2,223	201,556
— 倉儲服務收入*		15,304	53,471
— 倉儲服務開支*		544	2,385
與美雲保的交易：	(i)		
— 供應貨品或服務*		206	6,699
— 採購貨品或服務*		46	10,735
與國美共享網絡的交易：	(i)		
— 服務費撥回*		123	-
與聯營公司的交易：	(ii)		
— 採購貨品**		1,045	3,719

20. 關聯方交易及與被投資公司的交易 (續)

- (a) 除在本中期簡明綜合財務資料其他地方披露的交易和餘額外，本集團與關聯方及被投資公司有下列重大交易：(續)
- (i) 該等公司指國美地產控股有限公司(「國美地產」)、北京新恒基房地產集團有限公司(「北京新恒基」)、安迅物流及美雲保(北京)科技服務有限公司(「美雲保」)。除北京新恒基由黃先生的直系親屬擁有外，其他公司均由黃先生擁有。
 - (ii) 餘額代表與國美通訊設備股份有限公司及其附屬公司的交易。
 - (iii) 有關若干辦公室單位的租賃的租金按雙方同意的條款收取。於2016年12月20日，本集團與國美地產訂立租賃協議，租約由2017年1月1日起至2022年12月31日起為期6年，其詳情載於日期為2016年12月20日的公告。根據此租約應付的租金總額已於過往年度以現金悉數支付。預付租金入賬列作使用權資產，而上文所披露金額指攤銷費用。
 - (iv) 有關零售門店的租賃的租金按雙方同意的條款收取。於2021年10月25日，本集團與北京新恒基訂立租賃協議，租約由2021年10月25日起至2022年10月24日為期1年。
- * 該等交易構成上市規則項下的持續關連交易。
 - ** 該等交易並不構成上市規則項下的持續關連交易。
 - *** 該等交易構成上市規則項下的持續關連交易，但獲豁免遵守上市規則第十四A章項下的全部申報、公告及獨立股東批准的規定。

20. 關聯方交易及與被投資公司的交易 (續)

(b) 本集團主要管理人員薪酬：

	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
袍金	886	910
其他酬金：		
薪金、津貼及其他開支	3,527	4,454
退休金計劃供款	146	117
	4,559	5,481

所有上述關聯方交易乃根據有關各方相互協定之條款及條件進行。董事確認本公司已遵守上市規則第十四A章的披露要求。

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次

本集團金融工具之賬面值(租賃負債除外)如下：

	賬面值	
	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
金融資產		
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	2,501,968	2,614,136
	賬面值	
	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
金融負債		
衍生金融負債	-	87

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

管理層已評估了現金及現金等價物、受限制現金、應收賬款、應付賬款及應付票據、計入預付賬款、其他應收款及其他資產且到期期間較短的金融資產、計入其他應付款及預提費用的金融負債、應收／應付關聯方款項及到期期間較短或按浮動利率計息的計息銀行及其他借款的公允價值與該等工具的賬面值相若，主要是因為該等工具於短期內到期或到期期間較長但按浮動利率計息。

本集團管理層負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於每個報告日，管理層分析金融工具價值的變動，並釐定在估值中應用的主要輸入數據。審核委員會每年兩次為中期及年度財務報告討論估值程序及結果。

金融資產及負債的公允價值乃按有關工具在交易雙方在自願而非受脅迫或清盤銷售的情況下進行現時交易而轉手的金額入賬。

上市股本投資的公允價值乃基於市場報價。而計入按公允價值計入損益之金融資產之非上市股本投資或指定按公允價值計量的股本投資，其公允價值則使用市場基礎估值方法，基於非由可觀察市場價格或比率支持之假設而估計得出。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及戰略釐定可比較的同行上市公司，並就每家已確定的可比較公司計算出合適的價格倍數，如市銷率及缺乏市場流動性折扣。該比率以可比較公司的企業價值除以盈利指標計算。交易比率其後根據公司具體事實及情況，考慮可比較公司之間的非流動性及規模差異等因素進行折讓。經折讓的比率應用於非上市股本投資的相應盈利指標，以計算公允價值。董事相信，因估值法產生之估計公允價值入賬至簡明綜合財務狀況表，且相關公允價值變動入賬至損益乃屬合理，且其為報告期末之最適合價值。

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

就計入按公允價值計入損益之金融資產或按公允價值計入其他全面利潤之金融資產之非上市股本及債券投資的公允價值而言，管理層已對在估值模型中合理運用可能的替代輸入數據的潛在影響作出估計。

以下為於2023年6月30日及2022年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據之敏感度
非上市債券	市場法及布萊克-休斯模型	無風險利率	2.64% (2022年12月31日：2.84%)	無風險利率增加(減少)5%將導致公允價值減少(增加)人民幣11百萬元(2022年12月31日：12百萬元)。
其他無報價投資	市場法及企業價值分配模型	缺乏市場流動性折扣*	20%-31% (2022年12月31日：23%-35%)	缺乏市場流動性折扣增加(減少)5%將導致公允價值減少(增加)人民幣1百萬元(2022年12月31日：11百萬元)。
		市銷率	0.72-2.33 (2022年12月31日：0.87-2.00)	市銷率增加(減少)5%將導致公允價值增加(減少)人民幣16百萬元(2022年12月31日：22百萬元)。

* 缺乏市場流動性折扣指由本集團釐定對於市場參與者在為投資定價時將計及的溢價及折讓金額。

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

公允價值層次

下表描述本集團的金融工具的公允價值計量層次：

按公允價值計量之資產：

於2023年6月30日：

	使用以下數據為公允價值計量		
	重大不可觀察 輸入數據 (第一層次) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第二層次) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層次) (未經審核) 人民幣千元
按公允價值計入其他全面利潤之 金融資產	17,475	-	17,475
按公允價值計入損益之金融資產	2,501,968	328,863	2,173,105
合計	2,519,443	328,863	2,190,580

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

公允價值層次 (續)

按公允價值計量之資產：(續)

於2022年12月31日

	使用以下數據為公允價值計量		
	重大不可觀察 輸入數據 (第一層次) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第二層次) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層次) (經審核) 人民幣千元
按公允價值計入其他全面利潤之 金融資產	374,730	131,219	-
按公允價值計入損益之金融資產	2,614,136	428,350	-
合計	2,988,866	559,569	-

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

公允價值層次 (續)

按公允價值計量之資產：(續)

於本期間，第三層次內公允價值計量變動如下：

	按公允價值計入 其他全面利潤 之金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益之 金融資產 人民幣千元	衍生金融工具 人民幣千元
於2023年1月1日(經審核)	243,511	2,185,786	(87)
金融資產變動產生的現金淨流量	-	(1,430)	-
於損益表確認的總(虧損)利得	-	(11,251)	87
於其他全面利潤確認的總利得	(226,036)	-	-
於2023年6月30日(未經審核)	17,475	2,173,105	-

21. 金融工具之公允價值及公允價值層次 (續)

公允價值層次 (續)

按公允價值計量的負債：

於2023年6月30日：

	重大不可觀察 輸入數據 (第一層次) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第二層次) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層次) (未經審核) 人民幣千元
衍生金融工具	-	-	-

於2022年12月31日：

	重大不可觀察 輸入數據 (第一層次) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第二層次) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層次) (經審核) 人民幣千元
衍生金融工具	87	-	87

期內，金融資產的公允價值計量在第一層次與第二層次之間並無轉移，亦無公允價值計量轉入第三層次或從第三層次轉出(截至2022年6月30日止6個月：零)。

22. 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。

權益披露

(a) 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2023年6月30日，國美零售控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）及本公司最高行政人員（「最高行政人員」）於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券擁有權益及淡倉，而已記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定須存置之登記冊內，或已根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），茲載述如下：

於本公司股份、相關股份及債券之好倉

董事／最高 行政人員姓名	個人權益	配偶權益	公司權益	信託人	總計	概約持股 百分比(%)
黃秀虹(附註1)	21,000,000	-	-	-	21,000,000	0.04
李港衛	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.00
劉紅宇	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.00
王高	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.00

附註：

- 11,000,000股本公司股份（「股份」）可於根據購股權計劃授予黃秀虹女士（「黃女士」）的購股權獲行使時發行，詳情可見於下文「購股權計劃」一節。該等購股權由黃女士實益擁有。

於本公司股份、相關股份及債券之淡倉

除上述所披露外，於2023年6月30日，概無董事、最高行政人員或彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於須存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

(b) 董事來自購買股份或債券之權利之利益

於期內任何時間，本公司、其任何控股公司或其任何附屬公司概無參與任何安排，致使董事藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

(c) 董事服務合約細節

於2023年6月30日，概無董事與本公司或本集團任何成員公司已訂立或建議訂立須繳付賠償（法定補償除外）方可於一年內終止的服務合約。

(d) 董事所擁有競爭業務的權益

於截至2023年6月30日止6個月（「報告期」）內，概無本公司董事於被視為與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭之任何業務（董事為代表本公司及／或為代表本集團任何成員公司之利益而獲委任為董事之業務除外）中擁有權益。

於2016年3月31日，本公司已完成收購藝偉發展有限公司（「藝偉」及其附屬公司「藝偉集團」）。藝偉集團原由黃光裕先生（「黃先生」）最終擁有，並以「國美電器」商標，主要在本集團營業城市以外的中國其他地區，經營電器及消費電子產品零售網絡以及其他相關業務（參考前稱為「非上市國美集團」）。於收購完成後，非上市國美集團的業務已與本集團業務結合。因此，董事會認為本集團不會再以「國美」品牌與黃先生及其聯繫人在電器及消費電子產品零售業務上存在任何競爭。

於報告期內及自收購藝偉集團完成起，黃先生及其聯繫人仍保持國美真快樂電子商務有限公司（「國美真快樂」，本集團持有60%之非全資附屬公司）40%的權益。自2012年5月起，本集團在經營國美真快樂已沒有地域限制。

(e) 董事簡介的重大補充

於報告期內並沒有董事簡介的重大補充。

受限制股份獎勵計劃

本公司於2016年10月3日採納了一項受限制股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的目的及宗旨在於：

1. 表彰及鼓勵若干參與者的貢獻並給予其獎勵，以為本集團持續經營及發展挽留該等參與者；
2. 為本集團進一步發展吸引合適人員；及
3. 為若干僱員提供直接經濟利益實現本集團與若干僱員之間的長期僱傭關係。

截至2023年6月30日止6個月，受託人並未就股份獎勵計劃購買任何股份，期內亦無授出任何獎勵。於2023年6月30日，獨立受託人已動用累計約港幣1,289,065,000元（未計算交易費用）於市場購買本公司1,506,543,000股普通股（對上一次購買於2020年），相等於約3.15%本公司已發行股本。

股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為2016年10月3日及2017年10月6日之公告及中期財務資料第44至46頁的附註18。

購股權計劃

本公司於2005年4月15日採納的購股權計劃已屆滿，而本公司股東於2018年9月12日批准採納新的購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的目的為使本公司能夠向選定的合資格參與者授予購股權作為其對本集團的貢獻或潛在貢獻的激勵或獎勵。根據購股權計劃之條款，本公司可授出最多2,155,762,742股購股權，即於採納購股權計劃當日本公司已發行股本之10%。

於2023年6月30日，根據購股權計劃授予可認購合共438,600,000股股份之購股權尚未行使。有關詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	每股 行使價 港元	購股權數目				於2023年 6月30日 (附註1)	於期內已行使 購股權涉及 的股份價格 (附註6) 港元
			於2023年 1月1日	於期內授出	於期內行使	於期內失效		
重要股東								
黃光裕	2022年7月14日	0.60	12,000,000	-	-	-	12,000,000	不適用
杜鵑	2022年7月14日	0.60	11,000,000	-	-	-	11,000,000	不適用
董事								
黃秀虹	2022年7月14日	0.60	11,000,000	-	-	-	11,000,000	不適用
其他僱員 (附註2)	2022年7月14日	0.60	561,900,000	-	-	157,300,000 (附註5)	404,600,000	不適用
合計			595,900,000	-	-	157,300,000	438,600,000	

本公司股份於緊接2022年7月14日（授出購股權日期）前的收市價每股為0.34港元。

附註：

- 每份購股權之有效期為6.5年，及於2023年1月1日開始可予行使直至2029年6月30日止。
各承授人於分別自2023年1月1日，2024年1月1日及2025年1月1日，最多可行使購股權之33.33%、66.67%及100%。
- 根據購股權計劃已向767名僱員授出購股權以每股0.60港元合共可認購944,950,000股股份。

- 使用二項式估值模式計算於2022年7月14日根據購股權計劃所授出購股權之公平價值約為人民幣122.31百萬元。輸入該模式之主要參數為行使價每股0.60港元、預期波幅及歷史波幅為57.1%及年度無風險利率為1.91%。預期波幅反映歷史波幅可指示未來趨勢的假設，但不一定為實際結果。
- 該等購股權的歸屬期由授出日期起至上述行使期開始時為止。
- 截至2023年6月30日止6個月，157,300,000份購股權已獲註銷。
- 就年內已行使購股權所披露的股份價格，是緊接購股權獲行使日期前在聯交所所報的收市價的加權平均數。
- 於2023年7月14日，本公司及餘下的承授人已相互同意終止及註銷未行使的已授出購股權。

主要股東之權益及淡倉

於2023年6月30日，除下文所披露及就任何董事或最高行政人員所知，除於上文所披露之董事或最高行政人員外，以下人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條記錄於須存置之登記冊內之權益或淡倉：

(a) 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

股東名稱	性質	所持普通股數目	概約持股百分比(%)
黃先生(附註1)	於受控法團中擁有權益	12,274,334,602	25.70
杜鵑女士(附註2)	於受控法團中擁有權益	12,274,334,602	25.70
Ever Ocean Investments Limited(附註3)	於受控法團中擁有權益	6,293,895,000	13.18
GOME Holdings Limited(附註3)	於受控法團中擁有權益	6,293,895,000	13.18
Power Charm Holdings Limited(附註3)	於受控法團中擁有權益	6,293,895,000	13.18
國美電器(香港)有限公司(附註3)	於受控法團中擁有權益	6,293,895,000	13.18
國美管理有限公司(附註3)	實益擁有人	6,293,895,000	13.18
Shinning Crown Holdings Inc.(附註4)	實益擁有人	4,349,832,938	9.11

附註：

1. 該12,274,334,602股股份中，6,293,895,000股股份由國美管理有限公司持有、4,349,832,938股股份由Shinning Crown Holdings Inc.持有、1,200,000,000股股份由Element Assets Management Limited持有、160,000,000股股份由Hillwood Assets Management Limited持有、246,706,664股股份由Smart Captain Holdings Limited作為黃先生成立之家族信託之受託人身份持有（以上所有公司均由主要股東黃先生全資實益擁有），另包括12,000,000股股份及11,000,000股股份根據購股權計劃以本公司購股權形式分別授予黃先生及杜鵑女士（黃先生的配偶），另杜鵑女士持有900,000股股份。
2. 上述被視為由黃先生及杜鵑女士持有之股份是指同一批股份。
3. 上述公司全為黃先生全資實益擁有，而上述公司持有之股份是指同一批股份。
4. Shinning Crown Holdings Inc.由黃先生全資實益擁有。

(b) 其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

除上述所披露外，就任何董事或最高行政人員所知，於2023年6月30日，並無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部規定向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄於須存置之登記冊之權益或淡倉。

其他資料

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2月27日，本集團償還了於2019年發行的中國國內債券，償還本金總額為人民幣9,241,000元。
- 3) 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。

董事會變動

截至2023年6月30日止6個月董事會沒有變動。

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，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「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

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則。經本公司作出具體查詢後，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。

根據上市規則第13.20條作出的披露

於截至2023年6月30日止6個月本公司沒有根據上市規則第13.20條須予披露的資料。

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。

董事

執行董事

鄒曉春
黃秀虹

非執行董事

張大中(主席)
董曉紅

獨立非執行董事

李港衛
劉紅宇
王 高

公司秘書

司徒焯培

授權代表

鄒曉春
司徒焯培

主要往來銀行

中國建設銀行
興業銀行
工商銀行
農業銀行
光大銀行

核數師

開元信德會計師事務所有限公司
註冊公眾利益實體核數師

註冊辦事處

Victoria Place
1st Floor
31 Victoria Street
Hamilton HM10
Bermuda

總辦事處

香港
中環金融街8號
國際金融中心二期
29樓2915室

百慕達主要股票登記過戶處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
4th Floor North
Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM 12
Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳雅柏勤有限公司
香港夏慤道16號
遠東金融中心17樓