

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)



2024  
中期報告



# 目錄

<b>財務及運營摘要</b>	<b>2</b>
<b>管理層討論及分析</b>	<b>3</b>
<b>財務資料</b>	
中期簡明綜合損益表	16
中期簡明綜合全面利潤表	17
中期簡明綜合財務狀況表	18
中期簡明綜合權益變動表	20
中期簡明綜合現金流量表	21
中期簡明綜合財務資料附註	22
<b>額外資料</b>	
權益披露	47
受限制股份獎勵計劃	49
購股權計劃	49
主要股東之權益及淡倉	50
其他資料	51
<b>公司資料</b>	<b>52</b>

## 財務摘要

	2024年上半年 人民幣百萬元	2023年上半年 人民幣百萬元
收入	169	415
歸屬予母公司擁有人應佔虧損	(4,432)	(3,539)
每股虧損		
— 基本及攤薄	(人民幣9.4分)	(人民幣8.2分)

## 運營摘要

- 截至2024年6月30日止6個月(「報告期」)，本集團繼續聚焦零售主業，激活「家生活」全零售生態，積極廣泛開拓多種採購渠道和方式，專注做好家用電器、消費電子產品，日用品及各類生活用品的零售，推動線下升級，強化線上直播等新運營手段，同時，加快類加盟業務開拓步伐，實現國美汽車體驗館開館展業，打開新增長機會。同時，積極推動創新轉型和降本增效，全力化解債務問題。
- 儘管本集團在過去兩年時間裡經歷了前所未有的困難，但管理層並未躺平放棄，我們在上半年已經實現原有業務的升級轉型，新業務的佈局也已初步取得成效，下半年我們將繼續奮力拼搏，力爭早日扭轉局面，為走出低谷打下堅實基礎。

### 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」），繼續聚焦零售業和家服務業，秉持「國美、家美、生活美」的使命願景，致力於滿足新時代中國家庭生活全方位的消費與服務需求；同時，積極推動創新轉型和降本增效，全力化解債務問題。

報告期內，國內經濟受到嚴峻複雜的國際環境和國內政策周期影響，復甦依舊緩慢，房地產市場下行明顯，地方政府和居民部門收入增長放緩，進入去槓桿周期，消費意願降低，家電等關聯產業受此環境影響，延續低迷，疊加本集團自身債務問題影響，報告期內收入繼續下滑，虧損擴大。儘管仍身處困境，但管理層一直未放棄努力，在業務上堅持推進戰略聚焦和模式創新，鞏固邊界的同時，開拓新的增長點，報告期內，本集團在類加盟、汽車體驗館等創新模式方面均實現良好進展；在應對債務問題方面，本集團繼續剝離虧損嚴重業務和非核心資產，同時通過出售部分長期資產以清償債務，並積極與債權人溝通協商，推進債務解決方案。

2024年上半年，本集團錄得銷售收入約人民幣169百萬元，比去年同期的人民幣415百萬元減少59.28%。毛利約為人民幣18百萬元，相比去年同期的毛虧損為人民幣120百萬元。本集團的經營費用（包括管理費用及營銷費用）約為人民幣747百萬元，而去年同期為人民幣2,083百萬元。本集團其他費用及損失約為人民幣1,926百萬元，相比去年同期為人民幣279百萬元。財務成本淨額約為人民幣912百萬元，去年同期則為人民幣1,131百萬元。考慮到以上因素，本集團的歸屬予母公司擁有者應佔虧損約為人民幣4,432百萬元，對比去年同期的虧損人民幣3,539百萬元增加25.23%。

2024年上半年，本集團繼續聚焦零售主業，激活「家生活」全零售生態，積極廣泛開拓多種採購渠道和方式，專注做好家用電器、消費電子產品，日用品及各類生活用品的零售，推動線下升級，強化線上直播等新運營手段，同時，加快類加盟業務開拓步伐，實現國美汽車體驗館開館展業，打開新增長機會。

## 經營環境

報告期內，俄烏衝突、巴以衝突仍未結束，在美元降息延後的背景下，全球經濟艱難復甦，部分發達經濟體陷入「技術性」衰退，世界銀行更預計全球經濟增速將從2023年的2.6%降至2024年的2.4%，連續三年增長放緩。美國進入大選年，地緣政治事件頻發，中美競爭博弈風險不斷集聚，儘管上半年外需有所反彈，但後續充滿諸多不確定性。對國內而言，外需的不確定性與內需面臨的債務—通縮風險，對經濟復甦預期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，2024年上半年全國經濟同比增長5%，較去年同期下降0.5個百分點，其中二季度經濟增長4.7%，增速持續回落。未來一段時間，隨着二十屆三中全會的召開，中央提出堅定不移實現全年經濟社會發展目標，預期下半年會有較密集的刺激政策陸續出台，以確保全年經濟增速維持在5%附近。但美國大選和中美博弈帶來的巨大不確定性，仍將是擾動經濟復甦的節奏的主要因素。

行業層面，根據國家統計局數據，上半年全國社零總額的增長速度從去年同期的8.2%下滑至3.7%，增速回落明顯；其中家用電器和音像器材類同比增長3.1%，增速也相應放緩。家電行業受到地產低迷、內需恢復緩慢等因素影響，各類家電上半年零售增速均出現不同程度的放緩。根據奧維雲網數據，上半年廚衛大電零售量4149萬台，同比增長0.5%，零售額771億元，同比下滑2.3%；上半年白電市場零售量7774萬台，同比下滑3.6%，零售額2319億元，同比下滑7.0%；上半年中國彩電市場零售量為1351萬台，同比下降7.9%，零售額為522億元，同比增長7.1%，但二季度增速僅為2.4%。

國家政策方面，隨着今年3月全國「兩會」的召開，一系列擴內需的政策舉措開始密集出台，3月份，多部委出台推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案，明確了5方面20項重點任務；5月，央行等部委對房地產市場出台了明確和有利的鬆綁政策，一線城市房地產市場交易量已企穩回升；6月，國家發展改革委等部門印發了《關於打造消費新場景培育消費新增長點的措施》，進一步培育和壯大消費新增長點。這些政策在短期內尚難以直接傳導至家電消費領域，但長期看，則為行業的明確復甦奠定了基礎。

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，積極的政策尚未顯現效果，但隨着二十屆三中全會的勝利召開，中央明確提出堅定不移實現全年經濟社會發展目標，積極擴大國內需求，併表達了對民營經濟更為明確和積極的鼓勵，加上對房地產調控的全面鬆綁，管理層相信今年下半年行業發展會迎來更多的利好。

### 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、優化升級新模式經營策略，拓展輕資產類加盟模式、降低費用；同時，本集團積極探索的新業務和新增長點也在報告期內取得進展。

#### 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，繼續通過協商債轉股、拓展加盟模式等手段逐步恢復與供應商、費用商的關係；繼續推進與銀行洽談倒貸、續貸等方案；通過出售處置物流基地等長期資產的方式緩解現金流壓力。報告期內，本集團已成功償還可轉債1.45億元人民幣，後續將繼續推進債轉股等債務化解相關工作的落實，管理層有決心和能力逐步解决好當前債務問題。

#### 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，一方面繼續以直播為支點，推進主業聚焦，通過短視頻、直播等營銷模式挖掘新增量，鞏固線上；另一方面，積極推進輕資產的類加盟合資合作模式，報告期內，類加盟合資合作已進入實質化運營階段，並實現快速發展，引發各地投資者的關注，已完成簽約數十家，另有近百家企業正在簽約過程中。

#### 3、 新業務的布局與進展

本集團在推進原有業務轉型的同時，一直在積極思變、求進，探索新機會，打造新的增長曲線。報告期內，規劃的新業務中，汽車體驗館業務已進入實質運營階段，並取得了良好的市場反饋。

### (1) 國美汽車體驗館

報告期內，規劃和籌備7年所打造的國美汽車體驗館已建成，並於2024年5月17日正式拉開展業的帷幕，成為擁有產品閉環賦能實力的線上線下一站式選車、購車、用車平台，將為消費者帶來前所未有的購車體驗，為加盟商帶來一應俱全的賦能支持，同時也為主機廠帶來四通八達的銷售渠道。

報告期內，國美汽車體驗館以實打實的門店拓展模式為車型產品市場下沉賦能，促進銷量。在解決個體車商進貨難、進貨貴問題的同時，也確保各區域市場的消費者都能夠購買到渠道清晰、低價透明的新車產。以行踐言的商業舉措也獲得了業內諸多品牌方的認可，僅在展業兩周後，國美汽車體驗館就收獲了來自幾十餘家海內外知名汽車品牌的車源渠道合作意向，車型種類覆蓋熱門新能源車型、傳統豪華品牌車型，以及熱銷國產／合資燃油車。憑藉其獨特的商業模式以及包括車源渠道、物流倉儲、金融保險等等在內的八大類賦能支持，項目吸引了眾多投資者和合作方的目光。報告期內，國美汽車體驗館已經開始於哈曼•卡頓的這樣的國際知名家用和車載音響品牌開啟合作，布局汽車後服務領域，共同推出定制化、高品質的音響改裝服務方案，為消費者創造更加美好的汽車生活體驗。

## 管理層討論及分析

### 本集團全國零售網絡

截至2024年6月30日

	集團合計	國美	永樂	大中
城市展廳	10	9	-	1
旗艦店	22	16	6	-
精品店	1	-	1	-
新零售店	532	488	37	7
<b>合計</b>	<b>565</b>	<b>513</b>	<b>44</b>	<b>8</b>
進入城鎮總數	393			
其中：一線市場	18			
二線市場	24			
其他	351			

## 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3名執行董事、1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」、「快學快用一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「領導力三角色一場上隊長的團隊領導能力」培訓項目，進一步夯實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2024年6月30日，本集團共有員工1,293名。



## 管理層討論及分析



## 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**169**百萬元，與去年同期的人民幣**415**百萬元相比減少**59.28%**。

### 銷售成本及毛利(虧損)

報告期內，本集團的銷售成本約為人民幣**151**百萬元。本集團的毛利約為人民幣**18**百萬元，對比去年同期為毛虧損人民幣**120**百萬元。

### 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**224**百萬元，較去年同期的人民幣**131**百萬元增加約**70.99%**，主要因為報告期內處置清盤及註銷的附屬公司利得所致。

### 營銷費用

報告期內，本集團各項營銷費用總計約人民幣**193**百萬元，與去年同期的人民幣**1,300**百萬元相比減少**85.15%**。

其中包括，員工相關費用由去年同期的人民幣**275**百萬元減少至約人民幣**60**百萬元；折舊費用由去年同期的人民幣**550**百萬元減少至約人民幣**96**百萬元；租金費用由去年同期的人民幣**401**百萬元減少至約人民幣**5**百萬元；水電費用由去年同期的人民幣**33**百萬元減少至約人民幣**1**百萬元；而廣告及促銷費用由去年同期的人民幣**12**百萬元增加至約人民幣**26**百萬元。

## 管理費用

報告期內，本集團的管理費用約為人民幣554百萬元，與去年同期的人民幣783百萬元相比減少29.25%，其中包括，員工相關費用由去年同期的人民幣154百萬元減少至約人民幣48百萬元，主要由於員工人數減少所致；折舊費用由去年同期的人民幣503百萬元減少至約人民幣375百萬元及訴訟費用計提約人民幣59百萬元。

## 金融資產減值損失

於報告期內，本集團金融資產減值損失約為人民幣927百萬元，相比去年同期為人民幣18百萬元，主要因為本集團對為貿易性質及單項金額不大之應收供應商款項確認減值損失約人民幣579百萬元及對若干進入清盤程序之附屬公司的應收款項計提減值損失約人民幣188百萬元所致。

## 其他費用及損失

報告期內，本集團錄得其他費用及損失約為人民幣1,926百萬元，對比去年同期為人民幣279百萬元。其他費用及損失主要包括於報告期內產生的需承擔被法院裁定破產的附屬公司連帶責任損失約人民幣1,502百萬元、金融資產公允價值變動損失約人民幣339百萬元及未決訴訟的罰息及違約金計提約人民幣48百萬元。

## 聯營公司權益減值損失

於報告期內，本集團根據最近基礎表現及市場報價確認了於聯營公司之權益減值損失為人民幣124百萬元，相比去年同期為零。

## 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3,492百萬元，對比去年同期虧損為人民幣2,477百萬元。



## 管理層討論及分析



### 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**912**百萬元，對比去年同期為人民幣**1,131**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**4,404**百萬元，對比去年同期虧損為人民幣**3,609**百萬元增加**22.03%**。

### 所得稅(費用)抵免

報告期內，本集團的所得稅費用約為人民幣**13**百萬元，對比去年同期所得稅抵免為人民幣**13**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**4,432**百萬元，對比去年同期的虧損人民幣**3,539**百萬元增加**25.23%**。

報告期內，本集團的每股基本虧損約為人民幣**9.4**分，對比去年同期每股基本虧損為人民幣**8.2**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**55**百萬元，相比**2023**年末為人民幣**66**百萬元。

### 存貨

於報告期末，本集團的存貨金額約為人民幣**181**百萬元，比**2023**年末的人民幣**202**百萬元減少**10.40%**。報告期內，由於受到銷售收入及銷售成本減少的影響，存貨周轉天數由去年同期的**109**天增加**122**天至約**231**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2,530百萬元，相比2023年末的人民幣3,124百萬元減少19.01%。主要由於墊支予供應商的款項的減少，抵銷按金及其他應收款及減值撥備的增加所致。

### 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402百萬元，對比2023年末為人民幣548百萬元。

### 應付賬款

於報告期末，本集團的應付賬款金額約為人民幣5,759百萬元，與2023年末的人民幣4,861百萬元相比增加18.47%。報告期內，由於受到銷售收入及銷售成本減少的影響，應付賬款的周轉天數由去年同期的1,801天增加4,591天至約6,392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7百萬元，比去年同期的人民幣80百萬元減少91.25%。

### 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30百萬元，對比去年同期耗用人民幣1,194百萬元，主要因為（其中包括），應收賬款及應收關聯公司有所變動所致。

投資活動產生的現金淨流量約為人民幣133百萬元，對比去年同期產生人民幣37百萬元。

報告期內，籌資活動耗用的現金淨流量約為人民幣175百萬元，對比去年同期產生人民幣1,133百萬元。籌資活動的耗用現金淨流量，主要因為報告期內償還了計息銀行及其他借款所致。



## 管理層討論及分析

### 中期股息

董事會不建議派發截至2024年6月30日止6個月之中期股息。

### 或然負債與資本承擔

於報告期末，本集團有約人民幣585百萬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，本集團已逾期計息銀行及其他借款（包括應付債券）本金金額共約人民幣188億元。截至報告期末，本集團涉及的未決訴訟案件共計1,435宗，涉及金額共約人民幣130億元，其中銀行及金融機構未決訴訟案件涉及金額共約人民幣106億元。

### 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清盤及註銷的附屬公司的所得款項。

於2024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，除企業債券於下面所述期間內償還外，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	浮動利率	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計價	18,062,286	2,431,795	20,494,081

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，本集團有權選擇調整票面利率，且投資者有權於第2年末向本集團回售未償還之債券，並於2022年到期；
- (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200百萬美元並於2023年到期的5%利率可換股債券。於2024年6月30日，未償還債券本金金額為200百萬美元及所得款項淨額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100百萬美元並於2023年到期的5%利率可換股債券。於2024年6月30日，未償還債券本金金額為73.74百萬美元及所得款項淨額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2024年6月30日，負債與虧絀總額比率，以本集團計息銀行及其他借貸總額約人民幣23,052百萬元，與虧絀總額約人民幣13,412百萬元的百分比表示，由2023年12月31日的負264.28%減少至負171.88%。負債比率，以借貸總額與資產總額約人民幣27,928百萬元的百分比表示為82.54%，對比2023年12月31日為81.63%。

### 集團資產抵押及查封

本集團的有擔保的計息銀行及其他借款及應付賬款分別約為人民幣20,345百萬元及約人民幣531百萬元。於2024年6月30日，本集團的若干計息銀行及其他借款以其若干物業及設備、在建物業及投資物業賬面值約人民幣8,515百萬元、本集團於聯營公司之投資賬面值約人民幣48百萬元、本集團持有的使用權資產賬面值約人民幣192百萬元作為抵押。本集團的若干應付賬款以本集團物業賬面值約人民幣237百萬元作為抵押。除被抵押資產外，本集團的若干物業及設備及使用權資產分別約人民幣411百萬元及約人民幣80百萬元被法院查封。

### 展望及前景

儘管本集團在過去兩年時間裡經歷了前所未有的困難，但管理層並未躺平放棄，我們在上半年已經實現原有業務的升級轉型，新業務的佈局也已初步取得成效，下半年我們將繼續奮力拼搏，力爭早日扭轉局面，為走出低谷打下堅實基礎。

未來，本集團會繼續積極化解債務並在新增長點發力。債務方面，將繼續深化落實債轉股等債務化解方案。新業務方面，國美汽車體驗館將持續秉持着「賦能行業、服務客戶、活躍市場、創造價值」的經營願景，持續在全國範圍內實現橫向擴展與縱向滲透，促進汽車零售模式創新變革，整合優質渠道資源賦能行業，攜手各路有志之士共創共贏。

於2024年7月，中國共產黨第二十屆三中全會對全年經濟增長提出了要求，再次強調積極擴大國內需求，並歷史性的提出平等對待公有制和非公有制經濟，表達了對民營經濟更為明確和積極的鼓勵，會議也更進一步明確了對房地產調控的全面鬆綁；而緊接着中央政治局會議提出「宏觀政策要持續用力、更加給力」，「更大力度推動大規模設備更新和大宗耐用消費品以舊換新」，並且強調「要以提振消費為重點擴大國內需求，經濟政策的着力點要更多轉向惠民生、促消費」，管理層預期下半年會有更多積極政策出台以支持經濟平穩復甦，行業發展也會觸底回升，本集團經營發展的外部環境有望得到改善，本公司管理團隊將密切關注並把握這一利好時機，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2024年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	<b>169,160</b>	414,763
銷售成本	6	<b>(151,200)</b>	(534,745)
<b>毛利(虧損)</b>		<b>17,960</b>	(119,982)
其他收入及利得	5	<b>224,233</b>	130,971
營銷費用		<b>(193,050)</b>	(1,299,648)
管理費用		<b>(553,852)</b>	(783,496)
金融資產減值損失		<b>(927,064)</b>	(17,945)
其他費用及損失		<b>(1,925,792)</b>	(279,456)
對聯營公司之權益減值損失		<b>(123,811)</b>	-
分佔聯營公司虧損		<b>(10,136)</b>	(107,742)
<b>財務(成本)收入及稅前虧損</b>		<b>(3,491,512)</b>	(2,477,298)
財務成本	7	<b>(917,838)</b>	(1,030,560)
財務收入	7	<b>5,599</b>	(100,929)
<b>稅前虧損</b>	6	<b>(4,403,751)</b>	(3,608,787)
所得稅(費用)抵免	8	<b>(12,585)</b>	13,346
<b>本期虧損</b>		<b>(4,416,336)</b>	(3,595,441)
歸屬予：			
母公司擁有人		<b>(4,431,909)</b>	(3,538,956)
非控股權益		<b>15,573</b>	(56,485)
		<b>(4,416,336)</b>	(3,595,441)
<b>歸屬予母公司擁有者的每股虧損</b>	10		
基本		<b>(人民幣9.4分)</b>	(人民幣8.2分)
攤薄		<b>(人民幣9.4分)</b>	(人民幣8.2分)

## 中期簡明綜合全面利潤表

截至2024年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
本期虧損	<b>(4,416,336)</b>	(3,595,441)
其他全面利潤(費用)		
於往後期間可能重新分類至利潤或開支的其他全面利潤(費用)：		
換算海外業務時產生的匯兌差額	<b>84,240</b>	(166,935)
於往後期間將不會重新分類至利潤或開支的其他全面利潤(費用)：		
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	<b>34,389</b>	(226,036)
本期其他全面利潤(費用)，經扣除稅項	<b>118,629</b>	(392,971)
本期全面費用合計	<b>(4,297,707)</b>	(3,988,412)
歸屬予：		
母公司擁有人	<b>(4,313,280)</b>	(3,931,927)
非控股權益	<b>15,573</b>	(56,485)
	<b>(4,297,707)</b>	(3,988,412)

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	11	4,665,413	4,771,754
投資物業		4,518,062	4,828,588
使用權資產		11,536,578	11,922,187
商譽		62,208	62,208
其他無形資產		43,038	52,302
於聯營公司之投資		223,477	452,031
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產		95,591	12,988
按公允價值計入損益之金融資產		1,960,993	2,185,681
遞延稅項資產		9,441	11,718
預付賬款、其他應收款及其他資產		149,977	173,534
非流動資產合計		<b>23,264,778</b>	24,472,991
<b>流動資產</b>			
存貨		181,318	202,077
在建物業		688,737	688,129
應收賬款	12	531,821	129,796
預付賬款、其他應收款及其他資產		2,529,906	3,123,761
應收關聯公司款項	13	401,975	548,265
按公允價值計入損益之金融資產		181,900	303,171
已抵押銀行存款及受限制現金	14	92,972	443,215
現金及現金等價物	14	54,585	66,247
流動資產合計		<b>4,663,214</b>	5,504,661

# 中期簡明綜合財務狀況表 (續)

於2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
應付賬款	15	5,759,346	4,860,606
其他應付款及預提費用		10,479,652	7,694,453
應付關聯公司款項	13	297,890	294,393
租賃負債		152,398	118,318
計息銀行及其他借款	16	22,852,541	24,266,291
應交稅金		984,999	1,025,233
<b>流動負債合計</b>		<b>40,526,826</b>	38,259,294
<b>流動負債淨值</b>		<b>(35,863,612)</b>	(32,754,633)
<b>資產合計減流動負債</b>		<b>(12,598,834)</b>	(8,281,642)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		77,736	212,385
計息銀行及其他借款	16	199,766	205,403
遞延稅項負債		535,606	560,092
<b>非流動負債合計</b>		<b>813,108</b>	977,880
<b>淨負債</b>		<b>13,411,942</b>	9,259,522
<b>虧絀</b>			
<b>歸屬予母公司擁有者的虧絀</b>			
已發行股本		1,082,460	1,079,531
庫存股		(444,985)	(444,985)
儲備		(9,761,286)	(5,590,365)
		<b>(9,123,811)</b>	(4,955,819)
<b>非控股權益</b>		<b>(4,288,131)</b>	(4,303,703)
<b>虧絀合計</b>		<b>(13,411,942)</b>	(9,259,522)

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2024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	遞入盈餘	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
於2024年1月1日(經審核)	1,079,531	(444,985)	36,100,439	657	(1,867,496)	-	425,664	85,744	(179,707)	1,738,024	991,673	(42,885,363)	(4,955,819)	(4,303,703)	(9,259,522)
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,431,909)	(4,431,909)	15,573	(4,416,336)
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	-	-	-	-	56	-	-	-	34,333	-	-	-	34,389	-	34,389
與海外業務相關的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,240	-	84,240	-	84,240
本期全面利潤(虧損)合計	-	-	-	-	56	-	-	-	34,333	-	84,240	(4,431,909)	(4,313,280)	15,573	(4,297,707)
股份發行	2,929	-	142,358	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,287	-	145,287
於2024年6月30日(未經審核)	1,082,460	(444,985)	36,242,797	657	(1,867,440)	-	425,664	85,744	(145,374)	1,738,024	1,075,913	(47,317,272)	(9,123,812)	(4,288,130)	(13,411,942)

## 歸屬予母公司擁有者

	已發行股本		股本溢價	遞入盈餘	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
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)

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
	附註	
<b>經營活動現金流量</b>		
經營活動產生(耗用)的現金	47,719	(1,266,224)
收到的利息	430	72,567
已付所得稅	(17,710)	-
經營活動產生(耗用)的現金淨流量	<b>30,439</b>	<b>(1,193,657)</b>
<b>投資活動現金流量</b>		
購買物業及設備、投資物業及使用權資產	(7,230)	(79,948)
處置按公允價值計入損益之金融資產的所得款項	7,956	103,930
處置物業及設備的所得款項	130	13,233
處置附屬公司的所得款項	131,842	-
投資活動產生的現金淨流量	<b>132,698</b>	<b>37,215</b>
<b>籌資活動現金流量</b>		
已付利息	(6,385)	(286,487)
償還計息銀行及其他借款耗用的現金淨流量	(516,672)	(2,404,526)
租賃款項的本金部份	(420)	(34,375)
償還企業債券	-	(9,241)
銀行及其他借款的抵押存款減少	323,729	3,759,196
籌資活動產生的其他現金流量	25,180	108,797
籌資活動(耗用)產生的現金淨流量	<b>(174,568)</b>	<b>1,133,364</b>
<b>現金及現金等價物的淨減少</b>	<b>(11,431)</b>	<b>(23,078)</b>
於1月1日的現金及現金等價物	66,247	169,713
外匯匯率變動影響淨額	(231)	-
於6月30日的現金及現金等價物	<b>54,585</b>	<b>146,635</b>
<b>現金及現金等價物餘額分析</b>		
現金及現金等價物	14	54,585
		146,635

## 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2023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

本集團於截至2024年6月30日止6個月產生人民幣44億元的虧損，本集團於2024年6月30日的流動負債超出其流動資產人民幣359億元。本集團的流動負債為人民幣405億元，其中人民幣229億元為於2024年6月30日的計息銀行及其他借款。然而，於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣55百萬元。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資產保全令。此外，於2024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，導致報告期內本集團收入大幅減少，對本集團的營運造成重大影響。此等情況反映了對本集團持續經營能力產生重大疑問的重大不確定性，且本集團可能無法在正常業務過程中變現其資產及清償其負債。

本集團正採取步驟及措施以減輕其流動資金壓力及改善財務狀況。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，具體載列如下：

#### (1) 重組銀行及其他借款

本集團一直積極與相關銀行及有關單位商討(其中包括)改變貸款條款或延長貸款期限，以促使達成雙方同意的安排。於若干當地政府協調下，本集團致力取得銀行同意以(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。



## 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，以債轉股形式將逾期應付賬款轉換為普通股。

#### (3) 重開已關閉門店以及收回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，以重開已關閉門店及收回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，以重開已關閉門店及收回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，以債轉股形式轉換逾期租賃負債及其他應付款轉換為普通股。

#### (4) 可換股債券的重組及可換股債券持有人的支持

本集團正在積極與可換股債券持有人商討有關償還已到期債券的274百萬美元（相當於人民幣19.5億元）的本金總額加應付及未付利息的解決方案，包括但不限於：延長還款期限、未償還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。

於2023年12月27日，本集團與其中一名債券持有人就結算部分應償還債券訂立協議。根據該協議，本集團以代價人民幣105,000,000元向債券持有人出售本集團附屬公司深圳十分到家服務科技有限公司（「深圳十分到家」）（一家於中國成立的有限公司）21.6495%股權。於2024年1月23日，深圳十分到家的股權轉讓予債券持有人。此外，債券持有人已將相當於人民幣145,000,000元的債券總額轉換為本公司股份。根據經調整換股價港幣1.24元計算，合共128,640,000股換股股份已於2024年5月28日發行予債券持有人。

## 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) 其他籌資

本集團一直積極尋求各種籌資機會，包括但不限於配售股票、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，且於批准刊發本集團綜合財務報表之日，有關書面合同協議並未完成，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股權行使取得本公司股東的批准；(ii)部份供應商、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的能力；(iii)成功與可換股債券持有人磋商重組可換股債券；(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；及(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。

## 2. 編製基準 (續)

### 持續經營考慮 (續)

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。

## 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2023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2024年1月1日開始的財政期間生效：

國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂	供應商融資安排

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

截至2023年及2024年6月30日止6個月，本集團的所有收入均來自中國內地的客戶及本集團超過99%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年及2024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。

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
來自客戶合約的收入	<b>169,160</b>	414,763
其他收入		
來自投資物業經營租約的租賃總收入	<b>60,495</b>	95,062
政府補貼收入*	<b>232</b>	15,315
提供在線平台服務的佣金收入	<b>4,967</b>	1,438
來自門店展示服務的收入	-	702
補償收入	<b>1,660</b>	340
來自理財金融產品的已實現收入	<b>1,766</b>	1,980
倉儲服務收入	<b>23,641</b>	-
其他	<b>8,590</b>	7,889
	<b>101,351</b>	122,726
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	<b>10,405</b>	2,097
處置附屬公司的利得(清盤及註銷)	<b>99,719</b>	-
租賃變更的利得	<b>12,758</b>	-
	<b>122,882</b>	8,245
	<b>224,233</b>	130,971

\* 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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>		
銷售電器及消費電子產品	<b>169,160</b>	414,763
<b>地域市場</b>		
中國內地	<b>169,160</b>	414,763
<b>收入確認的時間</b>		
於某時間點轉移之貨品	<b>169,160</b>	414,763
	<b>169,160</b>	414,763

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
銷售存貨成本	<b>172,426</b>	557,930
存貨撥備撥回	<b>(21,226)</b>	(23,185)
銷售成本	<b>151,200</b>	534,745
物業及設備折舊	<b>96,535</b>	270,092
使用權資產折舊	<b>374,286</b>	782,138
其他無形資產攤銷	<b>9,264</b>	20,891
研發費用	<b>267</b>	10,554
處置物業及設備的損失*	<b>450</b>	933
租賃變更(利得)損失*	<b>(12,758)</b>	16,032
公允價值損失淨額：		
按公允價值計入損益之金融資產*	<b>338,943</b>	16,689
在已發行可換股債券中嵌入的衍生金融工具*	-	(87)
匯兌差額淨額*	<b>5,477</b>	70,270
金融資產減值損失	<b>927,064</b>	17,945
承擔被法院裁定破產附屬公司連帶責任產生的損失*	<b>1,501,701</b>	-

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」。



## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 8. 所得稅(費用)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%(2023年：25%)。期間內，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。

香港利得稅乃按本期間內在香​​港產生之估計應課稅利潤以稅率16.5%(2023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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
以往年度撥備不足	(18,679)	(119)
遞延稅	6,094	13,465
本期稅項(費用)抵免總額	(12,585)	13,346

### 9. 股息

根據2024年8月30日的董事會決議，董事會不建議派發截至2023年及2024年6月30日止6個月之中期股息。



## 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47,205,472,000股(截至2023年6月30日止6個月：43,077,734,000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2024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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的母公司普通股權益所有者應佔虧損	<b>(4,431,909)</b>	(3,538,956)
	截至6月30日止6個月 的股份數目	
	2024年 千股	2023年 千股
<b>股份</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的期內已發行普通股加權平均數	<b>47,205,472</b>	43,077,734

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 11. 物業及設備

截至2024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8,608,000元（2023年6月30日：人民幣79,948,000元）。

截至2024年6月30日止6個月，本集團因處置賬面淨值為人民幣21,358,000元的資產（截至2023年6月30日止6個月：人民幣13,233,000元）而產生的處置淨利得為人民幣69,000元（截至2023年6月30日止6個月：淨損失人民幣933,000元）。此外，由於關閉零售門店，已撇銷賬面淨值人民幣519,000元的物業及設備（截至2023年6月30日止6個月：人民幣10,928,000元）。

### 12. 應收賬款

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收賬款	619,259	207,478
減值	(87,438)	(77,682)
	<b>531,821</b>	129,796

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：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	170,904	110,017
3至6個月	359,709	3,804
超過6個月	1,208	15,975
	<b>531,821</b>	129,796

### 13. 應收／應付關聯公司款項

#### 應收關聯公司款項

		<b>2024年</b>	2023年
		<b>6月30日</b>	12月31日
		(未經審核)	(經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
墊支予聯營公司	(i)	-	16,347
應收安迅物流款項*	(i)	<b>334,484</b>	471,225
應收其他關聯公司款項	(i)	<b>67,491</b>	60,693
		<b>401,975</b>	548,265

#### 應付關聯公司款項

		<b>2024年</b>	2023年
		<b>6月30日</b>	12月31日
		(未經審核)	(經審核)
	附註	人民幣千元	人民幣千元
應付國美銳動款項*	(i)	<b>54,176</b>	54,139
應付其他關聯公司款項	(i)	<b>243,714</b>	240,254
		<b>297,890</b>	294,393

\* 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。

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 14. 現金及現金等價物及受限制資金

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	147,047	179,122
定期存款	510	330,340
	<b>147,557</b>	509,462
減：就計息銀行及其他借款抵押的定期存款	-	(329,720)
受限制現金	<b>(92,972)</b>	(113,495)
	<b>(92,972)</b>	(443,215)
現金及現金等價物	<b>54,585</b>	66,247

## 15. 應付賬款

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應付賬款－無擔保	5,228,224	4,860,606
應付賬款－有擔保	531,122	-
	<b>5,759,346</b>	<b>4,860,606</b>

截至報告期末，基於收貨日期，應付賬款賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	1,208,028	819,564
3至6個月	182,984	296,673
6至12個月	651,793	874,306
超過12個月	3,716,541	2,870,063
	<b>5,759,346</b>	<b>4,860,606</b>

附註：

- (i) 本集團若干應付賬款由賬面淨值約人民幣236,945,000元(2023年12月31日：零)的樓宇作擔保；及
- (ii) 應付賬款為免息且通常在1至6個月內償付。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

## 16. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	2024年6月30日 到期日*	(未經審核) 人民幣千元	實際利率 (%)	2023年12月31日 到期日*	(經審核) 人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行借款－有擔保	4.55-6.00	2024年－2025年	502,833	3.85-6.00	2024年	1,425,784
其他借款－有擔保	5.00	2024年	58,200	5.00	2024年	58,200
其他借款－無擔保	-	2024年－2025年	114,087	-	2024年	123,064
應付債券－無擔保	7.80-8.00	2022年－2023年	2,351,493	7.80-8.00	2022年－2023年	2,502,366
銀行借款－有擔保	3.75-18.00	2022年－2024年	15,084,853	3.75-18.00	2022年－2023年	14,464,384
銀行借款－無擔保	8.85-10.50	2022年－2023年	34,923	8.85-10.50	2022年－2023年	34,923
其他借款－有擔保	5.27-18.00	2022年－2023年	2,539,404	3.80-18.00	2022年－2023年	3,061,511
應付債券－無擔保	7.80	2025年	6,967	不適用	不適用	不適用
銀行借款－有擔保	4.55-5.87	2025年－2031年	2,107,072	4.00-8.10	2025年至2042年	2,543,350
其他借款－有擔保	10.00	2026年	52,709	10.00	2026年	52,709
			<b>22,852,541</b>			<b>24,266,291</b>
<b>非即期</b>						
應付債券－無擔保	7.00	2026年	199,766	7.00-7.80	2025年至2026年	205,403
			<b>2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元</b>			<b>2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元</b>
<b>分析：</b>						
須償還銀行借款：*						
1年內			15,622,609			15,925,091
第2年			313,700			75,000
第3年至第5年(包括首尾兩年)			1,106,770			1,611,503
超過5年			686,602			856,847
			<b>17,729,681</b>			<b>18,468,441</b>
須償還其他借款：*						
1年內			5,070,151			5,745,141
第2年			252,475			5,743
第3至第5年(包括首尾兩年)			-			252,369
			<b>5,322,626</b>			<b>6,003,253</b>

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)

- (i) 於2024年6月30日，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3,344,783,000元(2023年12月31日：人民幣3,026,036,000元)
  - (b) 於報告期末本集團若干飛機賬面淨值為零(2023年12月31日：零)；
  - (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4,481,829,000元(2023年12月31日：人民幣4,792,611,000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688,737,000元(2023年12月31日：人民幣688,129,000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191,505,000元(2023年12月31日：人民幣194,086,000元)；
  - (f) 於報告期末本集團若干定期存款相關應收利息金額分別為零及零(2023年12月31日：人民幣329,720,000元及人民幣9,363,000元)；及
  - (g) 本集團若干於聯營公司之投資約為人民幣48,028,000元(2023年12月31日：人民幣125,354,000元)。
- (ii) 於報告期末，除賬面價值為人民幣2,223,929,000元(2023年12月31日：人民幣2,392,280,000元)的應付債券及相關應付利息以美元計價外，所有本集團的銀行及其他借款均以人民幣計值。
- (iii) 截至2024年6月30日止6個月，本集團於公司債券到期時贖回金額為零(2023年12月31日：人民幣9,241,000元)及重續金額為零(2023年12月31日：人民幣206,970,000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。初始可換股債券轉換價為每股港幣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，可換股債券轉換價調整為每股港幣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。初始可換股債券轉換價為每股港幣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，可換股債券轉換價調整為每股港幣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在轉換或贖回時終止。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2024年6月30日及2023年12月31日，嵌入的衍生工具的公允價值為零。



## 17. 可換股債券 (續)

於2023年12月27日，本集團與其中一名債券持有人就結算部分債券訂立協議。根據該協議，本集團以代價人民幣105,000,000元向債券持有人出售深圳十分到家21.6495%股權。於2024年1月23日，深圳十分到家的股權轉讓予債券持有人。此外，債券持有人已將相當於人民幣145,000,000元的應償還債券總額轉換為本公司股份。根據經調整換股價港幣1.24元計算，合共128,640,000股換股股份已於2024年5月28日發行予債券持有人。

有關可轉債的進一步詳情，請參閱本公司日期為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、2023年6月30日、2023年12月27日、2023年12月29日及2024年5月28日的相關公告。

## 18. 承擔及或然負債

本集團於報告期末存在的資本承擔如下：

	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023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	<b>584,728</b>	566,315

就或然負債而言，於報告期末，本集團已逾期計息銀行及其他借款(包括應付債券)本金金額共約人民幣188億元。截至報告期末，本集團涉及的未決訴訟案件共計1,435宗，涉及金額共約人民幣130億元，其中銀行及金融機構未決訴訟案件涉及金額共約人民幣106億元。

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 19. 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	
		2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
與安迅物流的交易：	(i)		
— 服務費*		717	2,223
— 倉儲服務收入*		7,424	15,304
— 倉儲服務費用*		-	544
與美雲保的交易：	(i)		
— 供應貨品或服務*		-	206
— 採購貨品或服務*		-	46
與國美金融科技的交易：	(i)		
— 租金收入***		817	-
與國美共享網絡的交易：	(i)		
— 服務費*		1	123
與聯營公司的交易：	(ii)		
— 採購貨品及租金**		3,795	1,045

附註：

(i) 該等公司指安迅物流有限公司及其附屬公司(「安迅物流」)、美雲保(北京)科技服務有限公司(「美雲保」)、國美金融科技有限公司及其附屬公司(「國美金融科技」)及國美共享網絡科技(北京)有限公司(「國美共享網絡」)。

(ii) 該等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。

\* 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。

## 19. 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	
	2024年 (未經審核) 人民幣千元	2023年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	1,176	1,240
其他酬金：		
薪金、津貼及其他開支	5,700	3,173
退休金計劃供款	163	146
	<b>7,039</b>	<b>4,559</b>

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。

## 20. 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	
	2024年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2023年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按公允價值計入其他全面利潤之金融資產	95,591	12,988
按公允價值計入損益之金融資產	2,142,893	2,488,852
合計	<b>2,238,484</b>	<b>2,501,840</b>

### 20. 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、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，如市盈率及市銷率。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。

## 20. 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2024年6月30日及2023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	2.21% (2023年12月31日：2.56%)	無風險利率增加(減少)5%將導致公允價值減少(增加)人民幣9百萬元(2023年12月31日：人民幣11百萬元)。
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*	25%-36% (2023年12月31日：18%-32%)	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3百萬元(2023年12月31日：人民幣4百萬元)。
		市銷率	0.60-1.77 (2023年12月31日：0.69-2.09)	市銷率增加(減少)5%將導致公允價值增加(減少)人民幣8百萬元(2023年12月31日：人民幣11百萬元)。

\* 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。

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 20. 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2024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	95,591	-	95,591
按公允價值計入損益之金融資產	2,142,893	181,900	1,960,993
合計	2,238,484	181,900	2,056,584

於2023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	12,988	-	12,988
按公允價值計入損益之金融資產	2,488,852	303,171	2,185,681
合計	2,501,840	303,171	2,198,669

## 20. 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
於2024年1月1日(經審核)	12,988	2,185,681
金融資產變動產生的現金淨流量	-	(2,868)
於損益表確認的總虧損	-	(221,820)
於其他全面利潤確認的總利得	82,603	-
於2024年6月30日(未經審核)	95,591	1,960,993

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2023年6月30日止6個月：零)。

## 21. 報告期後事項

本集團於2024年6月30日之後並無任何重大事項發生。



額外資料



## 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2024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(%)
王高	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.00

#### 於本公司股份、相關股份及債券之淡倉

除上述所披露外，於2024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2024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2024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**

鄧曉春先生自2024年3月起不再擔任北京沃爾德金剛石工具股份有限公司（為於上海證券交易所上市的公司）的獨立非執行董事。除上述所披露外，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2024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2024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。

## 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。於2023年7月14日，本公司及承授人已相互同意終止及註銷上述已授出購股權。截至2024年6月30日止6個月，並無任何購股權被授予、行使、失效或取消，且截至2024年6月30日，本公司並無尚未行使的購股權。

## 主要股東之權益及淡倉

於2024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	4,923,506,602	10.28
杜鵑女士(附註2)	於受控法團中擁有權益	4,923,506,602	10.28
Shinning Crown Holdings Inc. (附註3)	實益擁有人	3,315,899,938	6.92

附註：

- 該4,923,506,602股股份中，3,315,899,938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），另杜鵑女士（黃先生的配偶）持有900,000股股份。
- 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。
- 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2024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。



額外資料



## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

- 1) 於2024年5月28日，本公司以每股港幣1.24元向一名債券持有人發行128,640,000股換股股份，用於部分償付債券持有人所持本金金額為人民幣145,000,000元的債券。

除上述披露者外，於截至2024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

劉胤宏先生自2024年1月1日起獲委任為本公司獨立非執行董事。此外，宋林林先生及董曉紅女士分別自2024年5月14日起辭任本公司執行董事及非執行董事。除上述披露外，截至2024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。自董曉紅女士辭任後直至於2024年8月30日委任魏婷女士之前，本公司之董事會成員全屬單一性別，未能符合聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.92條之要求。除上述披露外，截至2024年6月30日止6個月，本公司一直遵守上市規則附錄C1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C3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2024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2024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  
丁江寧  
魏婷

### 非執行董事

張大中(主席)

### 獨立非執行董事

王 高  
雷偉銘  
劉胤宏

## 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