

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2021年12月31日止年度  
全年業績公佈  
董事變更及董事調任**

**2021年財務摘要**

- 隨著國內新冠肺炎疫情逐步緩和，國家出台各項促進國內消費政策，營商環境不斷改善，為各行業創造了新的機遇。本集團加速推進「家·生活」戰略落地，同時帶動經營業績增長。截至2021年12月31日止年度（「報告期」），本集團的銷售收入約為人民幣46,484百萬元，與去年同期的人民幣44,119百萬元相比上升5.36%
- 綜合毛利率約為14.40%，相比去年12.16%上升2.24個百分點
- 歸屬予母公司擁有人應佔虧損約為人民幣4,402百萬元，相比去年人民幣6,994百萬元減少37.06%
- 每股基本虧損為人民幣17.8分，相比去年人民幣34.8分減少48.85%
- 於報告期末，現金及現金等價物約為人民幣4,378百萬元，相比去年為人民幣9,597百萬元
- 2021年下半年經營現金流較上半年大幅改善，全年實現經營活動現金淨流入約為人民幣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2021年12月31日止年度之業績，現呈列如下：

## 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	5	46,483,804	44,119,113
銷售成本	6	(40,976,894)	(39,568,729)
毛利		5,506,910	4,550,384
其他收入及利得	5	1,187,780	816,192
營銷費用		(7,337,256)	(6,419,426)
管理費用		(2,568,352)	(1,837,356)
金融資產減值損失		(23,045)	(34,461)
其他費用		(150,713)	(2,772,513)
應佔聯營公司業績		(17,048)	(6,338)
財務收入／(成本)及稅前虧損		(3,401,724)	(5,703,518)
財務成本	7	(1,945,890)	(1,966,040)
財務收入	7	619,119	500,701
稅前虧損	6	(4,728,495)	(7,168,857)
所得稅支出	8	(44,440)	(34,790)
本年虧損		<u>(4,772,935)</u>	<u>(7,203,647)</u>
歸屬予：			
母公司擁有人		(4,402,037)	(6,993,816)
非控股權益		(370,898)	(209,831)
		<u>(4,772,935)</u>	<u>(7,203,647)</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17.8分)</u>	<u>(人民幣34.8分)</u>
攤薄		<u>(人民幣17.8分)</u>	<u>(人民幣34.8分)</u>

## 綜合全面利潤表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本年虧損	<u>(4,772,935)</u>	<u>(7,203,647)</u>
其他全面(費用)利潤		
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	(47,394)	72,446
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	—	188,288
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>(167,405)</u>	<u>(14,260)</u>
本年其他全面(費用)利潤，經扣除稅項	<u>(214,799)</u>	<u>246,474</u>
本年全面費用合計	<u>(4,987,734)</u>	<u>(6,957,173)</u>
歸屬予：		
母公司擁有者	(4,616,836)	(6,747,342)
非控股權益	<u>(370,898)</u>	<u>(209,831)</u>
	<u>(4,987,734)</u>	<u>(6,957,173)</u>

綜合財務狀況表  
於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		6,715,459	6,296,141
在建物業		–	1,142,440
投資物業		4,081,961	3,906,717
使用權資產		24,880,236	8,526,315
商譽	11	10,117,885	10,189,488
其他無形資產		205,219	265,158
於聯營公司之投資		629,892	171,770
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		393,628	733,193
按公允價值計入損益之金融資產		2,447,831	1,596,917
遞延稅項資產		13,098	13,391
預付賬款、其他應收款及其他資產		633,150	689,776
		<hr/>	<hr/>
非流動資產合計		50,122,140	33,535,087
<b>流動資產</b>			
存貨		6,351,971	8,368,454
在建物業		640,609	–
應收賬款	12	1,437,103	427,682
預付賬款、其他應收款及其他資產		3,228,681	3,234,680
應收關聯公司款項		153,630	369,045
按公允價值計入損益之金融資產		941,976	417,441
已抵押定期存款及受限制現金		13,668,326	14,544,592
現金及現金等價物		4,378,423	9,597,200
		<hr/>	<hr/>
流動資產合計		30,800,719	36,959,094
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務狀況表(續)

於2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	13	18,891,459	20,416,229
其他應付款及預提費用		5,952,574	4,991,622
應付關聯公司款項		312,045	121,628
租賃負債		3,897,862	3,077,035
計息銀行及其他借款	14	22,060,980	23,310,157
應交稅金		1,034,878	1,026,742
流動負債合計		<u>52,149,798</u>	<u>52,943,413</u>
流動負債淨值		<u>(21,349,079)</u>	<u>(15,984,319)</u>
資產合計減流動負債		<u>28,773,061</u>	<u>17,550,768</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		4,322,886	5,747,808
計息銀行及其他借款	14	6,139,252	9,617,396
衍生金融負債	15	130,685	351,332
遞延稅項負債		595,356	566,586
非流動負債合計		<u>11,188,179</u>	<u>16,283,122</u>
淨資產		<u><u>17,584,882</u></u>	<u><u>1,267,646</u></u>
<b>權益</b>			
<b>歸屬予母公司擁有者的權益</b>			
已發行股本		772,338	518,210
庫存股		(935,431)	(1,033,410)
儲備		21,767,576	5,431,549
		<u>21,604,483</u>	<u>4,916,349</u>
非控股權益		<u>(4,019,601)</u>	<u>(3,648,703)</u>
權益合計		<u><u>17,584,882</u></u>	<u><u>1,267,646</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Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, 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頒佈的國際財務報告準則、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。

### 持續經營考慮

本集團於2021年12月31日有流動負債淨額人民幣21,349,079,000元並產生年度虧損人民幣4,772,935,000元。鑒於有關情況，董事會在評估本集團是否有足夠的財務資源持續經營時，已審慎考慮本集團的日後流動資金及其可用的融資來源。考慮到本集團的現金流量預測及以下情況，董事會認為本集團將有足夠資金使其能夠持續經營：

- (a) 本集團於本財務報表批准日期的可用現有銀行融資額度，並假設本集團的主要往來銀行將繼續提供該等融資；
- (b) 假設本集團供應商將繼續於現有信貸條款及規模下向本集團提供貿易信貸，以支持本集團的業務；及
- (c) 本集團能夠在有需要時獲得額外股權或債務融資以及變現若干投資或物業以為本集團獲取額外營運資金。

因此，董事認為本財務報表按持續經營基準編製，並假設（其中包括）於正常業務過程中變現資產及償付負債乃屬適當。倘本集團無法按持續經營基準營運，則須作出調整以將資產價值撇減至其可變現淨值，並撥付其可能出現的任何未來負債，以及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。本財務報表尚未反映該等調整的影響。

## 2. 編製基準(續)

### 合併基準

綜合財務報表包括本集團截至2021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2021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9號、國際會計準則第39號、  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則  
第4號及國際財務報告準則第16號的修訂

*利率基準改革 – 第2階段*

此外，於2021年6月30日之後，本集團已提早應用國際財務報告準則第16號的修訂Covid-19相關租金寬減。

除下文所述者外，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。

#### **2021年6月30日之後提早應用國際財務報告準則第16號的修訂Covid-19相關租金寬減**

去年，本集團應用於2020年頒佈的國際財務報告準則第16號的修訂Covid-19相關租金寬減中之可行權宜方法，使承租人在符合資格條件的情況下毋須評估Covid-19疫情而直接導致的租金寬減是否屬於租賃修改。其中一項條件要求租賃付款的減少僅影響原到期日在指定時限內或之前的付款。於2021年，國際會計準則理事會已頒佈國際財務報告準則第16號的修訂2021年6月30日後Covid-19相關租金寬減（「2021年修訂本」）。2021年修訂本將該期限從2021年6月30日延至2022年6月30日。

本集團已於本年度提早應用2021年修訂本。該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。



### 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」）（續）

#### 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂利率基準改革 – 第2階段

當現有利率基準被替代無風險利率（「無風險利率」）取代時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂解決先前影響財務報告之修訂未處理的問題。第2階段之修訂提供可行權宜方法對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準變動進行會計處理時，容許無需調整賬面值而更新實際利率，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過國際財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦對必需滿足可單獨識別的要求提供給實體暫時補救措施。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該補救措施允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於2021年12月31日，本集團擁有若干以外幣計值並基於各銀行同業拆借利率的計息銀行及其他借款。由於該等借款的利率於年內並無被無風險利率取代，該修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。倘該等借款的利率於未來期間以無風險利率取代，則本集團將於符合「經濟等效」標準時，就該等借款變更應用此可行權宜方法。

### 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（2020年：所有）收入均來自中國內地的客戶，本集團超過99%（2020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（2020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：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
來自客戶合約收入	<b>46,483,804</b>	44,119,113
<b>其他收入</b>		
來自安裝的收入	39,617	55,028
延保服務收入	85,723	158,388
財務租賃淨投資收入	14,587	14,041
來自投資物業經營租約的租賃總收入	168,786	114,820
政府補貼收入*	109,654	182,211
與電信運營商合作的佣金收入	24,147	19,853
提供在線平台的佣金收入	7,718	14,076
補償收入	9,340	7,761
來自理財金融產品的已實現收入	20,925	17,355
其他	101,465	31,360
	<b>581,962</b>	614,893
<b>利得</b>		
分租使用權資產的利得	9,479	44,255
租賃變更的利得	21,421	40,550
匯兌利得	238,243	-
投資物業公允價值利得	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	211,869	116,494
	<b>605,818</b>	201,299
	<b>1,187,780</b>	816,192

\* 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

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>		
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	<b><u>46,483,804</u></b>	<b><u>44,119,113</u></b>
<b>地域市場</b>		
中國內地	<b><u>46,483,804</u></b>	<b><u>44,119,113</u></b>
<b>收入確認的時間</b>		
於某時間點轉移之貨品	<b><u>46,483,804</u></b>	<b><u>44,119,113</u></b>

## 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	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
銷售存貨成本		41,098,968	39,549,510
存貨(撥備撥回)撥備		(122,074)	19,219
		<u>40,976,894</u>	<u>39,568,729</u>
物業及設備折舊		641,581	680,465
使用權資產折舊		2,526,553	2,545,942
其他無形資產攤銷*		59,939	69,255
研發成本		114,300	59,662
物業及設備減值損失***		3,307	327,207
關閉門店損失***		-	116,825
處置物業及設備的損失***		22,622	10,051
租賃修改的利得***		(21,421)	(40,550)
並無計入租賃負債計量之租賃付款		522,577	527,456
投資物業公允價值(利得)損失淨額***		(53,147)	200,482
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***		(71,659)	55,740
嵌入可換股債券的衍生金融工具***		(211,869)	(116,494)
匯兌差額淨額***		(238,243)	222,070
商譽減值損失***	11	71,603	1,797,640
應收賬款減值損失淨額	12	26,775	15,593
計入預付賬款、其他應收款及其他資產之			
金融資產(減值損失撥回)減值損失淨額		(3,730)	18,868
核數師酬金		4,380	5,000
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		2,420,707	2,051,233
退休金計劃供款**		259,149	245,464
社會福利及其他費用		81,891	50,655
股份獎勵開支		74,557	79,018
		<u>2,836,304</u>	<u>2,426,370</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2021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(2020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：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
財務成本：		
應付債券的利息	(428,976)	(613,897)
銀行借款的利息	(1,079,510)	(890,415)
來自關聯方借款的利息	-	(2,530)
租賃負債的利息	(554,787)	(623,269)
	<u>(2,063,273)</u>	<u>(2,130,111)</u>
並非按公允價值計入損益之金融負債利息開支總額	(2,063,273)	(2,130,111)
減：資本化利息	117,383	164,071
	<u>(1,945,890)</u>	<u>(1,966,040)</u>
	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	612,963	474,727
來自貸款予被投資公司的利息收入	-	22,870
來自貸款予第三方的利息收入	6,156	3,104
	<u>619,119</u>	<u>500,701</u>

## 8. 所得稅支出

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%（2020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%（2020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。

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
本期一年內支出	6,280	15,578
遞延稅	<u>38,160</u>	<u>19,212</u>
本年稅項開支總額	<u><u>44,440</u></u>	<u><u>34,790</u></u>

## 9. 股息

根據2022年3月31日的董事會決議，董事會不建議派發截至2021年12月31日止年度之末期股息（2020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24,694,090,000股(2020年：20,085,142,000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2021年及2020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：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的 母公司普通股權益所有者應佔虧損	<u>(4,402,037)</u>	<u>(6,993,816)</u>
	股份數目	
	2021 千股	2020 千股
<b>股份</b>		
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>24,694,090</u>	<u>20,085,142</u>

## 11. 商譽

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
於1月1日		
原值	14,435,951	14,435,951
累計減值	<u>(4,246,463)</u>	<u>(2,448,823)</u>
賬面淨值	<u>10,189,488</u>	<u>11,987,128</u>
於1月1日，扣除累計減值後淨值 年內減值	<u>10,189,488</u> <u>(71,603)</u>	<u>11,987,128</u> <u>(1,797,640)</u>
於12月31日	<u>10,117,885</u>	<u>10,189,488</u>
於12月31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>

## 11. 商譽(續)

### 商譽減值測試

商譽的賬面值分配予以下各現金產生單位：

	2021 人民幣千元	2020 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	397,553	397,553
	<u>14,435,951</u>	<u>14,435,951</u>
累計減值	<u>(4,318,066)</u>	<u>(4,246,463)</u>
	<u>10,117,885</u>	<u>10,189,488</u>

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年期財務預算所準備的現金流量預測來計算。現金流量預測所用的稅前折現率為11.71% (2020年：12.99%至13.30%)。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% (2020年：3%)。

於截至2021年12月31日止年度，鑒於歸類於其他項下的商譽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71,603,000元。

於截至2020年12月31日止年度，鑒於藝偉及中國永樂現金產生單位表現欠佳，已就該等現金產生單位的商譽分別確認減值損失人民幣1,360,312,000元及人民幣437,328,000元。

於2021年12月31日，累計減值損失與藝偉、中國永樂及其他現金產生單位有關，金額分別為人民幣2,338,711,000元 (2020年：人民幣2,338,711,000元)、人民幣1,644,010,000元 (2020年：人民幣1,644,010,000元) 及人民幣335,345,000元 (2020年：人民幣263,742,000元)。



## 12. 應收賬款

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
應收賬款	1,483,636	447,440
減值	<u>(46,533)</u>	<u>(19,758)</u>
	<u><b>1,437,103</b></u>	<u><b>427,682</b></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，過期應收款餘額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。

截至報告期末，基於發票日期及扣除虧損撥備，應收賬款賬齡分析如下：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
3個月內	1,316,952	407,854
3至6個月	87,706	9,950
超過6個月	<u>32,445</u>	<u>9,878</u>
	<u><b>1,437,103</b></u>	<u><b>427,682</b></u>

### 13. 應付賬款及應付票據

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
應付賬款	7,078,816	6,374,841
應付票據	11,812,643	14,041,388
	<u>18,891,459</u>	<u>20,416,229</u>

截至報告期末，基於收貨日期，應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
3個月內	11,964,630	10,853,647
3至6個月	6,264,925	2,579,143
超過6個月	661,904	6,983,439
	<u>18,891,459</u>	<u>20,416,229</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4,142,580,000元(2020年：人民幣4,052,867,000元)及相關應收利息人民幣50,215,000元(2020年：人民幣34,189,000元)；
- (ii) 於報告期末本集團樓宇賬面淨值總額約為人民幣1,442,304,000元(2020年：人民幣1,295,525,000元)；及
- (iii) 本集團位於中國內地的投資物業公允價值總額約為人民幣99,307,000元(2020年：人民幣368,586,000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 (%)	2021 到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	2020 到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行借款－有擔保	0.05-6.09	2022年	17,107,031	0.05-7.36	2021年	17,337,338
銀行借款－無擔保	2.00-7.00	2022年	2,325,394	3.05-6.60	2021年	3,104,511
其他借款－有擔保	6.09-8.35	2022年	135,142	6.09-8.35	2021年	320,250
應付債券－無擔保	7.44-7.87	2022年	2,493,413	7.44-7.87	2021年	2,548,058
			<u>22,060,980</u>			<u>23,310,157</u>
<b>非即期</b>						
銀行借款－有擔保	4.90-5.50	2023年 至2034年	4,083,983	4.90-5.39	2022年 至2034年	5,056,087
其他借款－有擔保	6.09	2023年 至2024年	48,898	6.09	2022年 至2024年	85,493
應付債券－無擔保	4.79-8.03	2023年 至2026年	2,006,371	4.79-8.03	2022年 至2026年	4,475,816
			<u>6,139,252</u>			<u>9,617,396</u>
			2021 人民幣千元			2020 人民幣千元
<b>分析：</b>						
須償還銀行借款：						
1年內			19,432,425			20,441,849
第2年			1,861,316			1,616,785
第3年至第5年(包括首尾兩年)			1,175,840			1,330,827
超過5年			1,046,827			2,108,475
			<u>23,516,408</u>			<u>25,497,936</u>
須償還其他借款：						
1年內			2,628,555			2,868,308
第2年			1,731,409			2,521,972
第3年至第5年(包括首尾兩年)			124,852			1,839,910
超過5年			199,008			199,427
			<u>4,683,824</u>			<u>7,429,617</u>

## 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1,551,905,000元(2020年：人民幣1,459,713,000元)；
  - (b) 於報告期末本集團飛機賬面淨值約為人民幣68,889,000元(2020年：人民幣103,376,000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3,497,616,000元(2020年：人民幣2,290,079,000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640,609,000元(2020年：人民幣875,963,000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206,647,000元(2020年：人民幣95,227,000元)；
  - (f) 於報告期末本集團若干定期存款約為人民幣9,520,128,000元(2020年：人民幣10,476,638,000元)及相關應收利息人民幣340,130,000元(2020年：人民幣251,671,000元)；
  - (g) 於報告期末本集團若干按公允價值計入其他全面利潤之金融資產公允價值總額零元(2020年：人民幣537,889,000元)；
  - (h) 於報告期末本集團若干於聯營公司之投資約為人民幣207,728,000(2020年：零元)；及
  - (i) 於報告期末本集團若干按公允價值計入損益之金融資產公允價值總額零元(2020年：人民幣413,487,000元)。
- (ii) 於報告期末除352,550,000歐元(相等於人民幣2,546,946,000元)(2020年：352,750,000歐元(相等於人民幣2,826,898,000元))的銀行借款外，所有本集團的銀行及其他借款均以人民幣計值。

## 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份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2021年12月31日，嵌入的衍生工具的公允價值為人民幣130,685,000元（2020年：人民幣351,332,000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日及2021年4月29日的相關公告。

## 16. 報告期結束後事項

於2022年1月7日，本集團已贖回本金總額為人民幣937,399,000元之未償還國內債券。

## 管理層討論與分析

### 概要

報告期內，本集團繼續堅守「國美、家美、生活美」的初心使命，以服務新時代中國家庭美好生活需求為宗旨，聚焦零售業和家服務業，全面開啟了「家•生活」戰略第二階段，為國美的全面提質升級、高質量發展奠定了基礎、打開了局面。國美目前正在快速發展成為集成集約、互聯互通、共享共建的全零售生態共享平台。

報告期內，全球疫情出現多次反覆，全球經濟復甦步伐仍然緩慢；國內疫情控制效果良好，但疫情防控措施對線下實體經濟的復甦也帶來了持續的負面影響。儘管如此，公司仍然緊跟國家戰略和政策方向，積極推進並實現了戰略的成功轉型，公司業務實現了跨越式發展，通過娛樂化和社交化的「真快樂」形成交易總平台，日均活躍數上漲到300萬，SKU數接近200萬，進一步豐富庫存商品。合作商家增長到6,000家以上，服務會員超過2.4億，無論消費者還是合作夥伴都呈現出良好的上升態勢。

2021年，本集團錄得銷售收入約為人民幣46,484百萬元，比去年同期增長5.36%。綜合毛利率約為14.40%，比去年同期12.16%增長2.24個百分點。本集團的經營費用約為人民幣10,056百萬元，對比去年同期人民幣11,029百萬元下降8.82%。而財務成本約為人民幣1,946百萬元，對比去年同期為人民幣1,966百萬元。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4,402百萬元，對比去年同期虧損人民幣6,994百萬元下降37.06%。

2021年，本集團秉承新發展理念，洞悉行業趨勢、整合自身優勢，全新出發。通過全力打造「線上、線下、供應鏈、物流、大數據&雲，以及共享共建」六位一體的「全零售生態共享平台」，全面開啟「家•生活」戰略第二階段。

## 財務回顧

### 收入

隨著國內新冠肺炎疫情逐步緩和，國家出台各項促進國內消費政策，營商環境不斷改善，為各行業創造了新的機遇。本集團加速推進「家•生活」戰略落地，同時帶動經營業績增長。報告期內，本集團的銷售收入約為人民幣46,484百萬元，與去年同期的人民幣44,119百萬元相比上升5.36%。其中來自縣域店的收入佔比從去年同期的8.76%提升至整體收入的約12.79%，此業務預期未來將會進一步增長並帶動本集團整體的收入增長。

### 銷售成本及毛利

報告期內，本集團的銷售成本約為人民幣40,977百萬元，佔銷售收入的88.15%，相比2020年同期為89.69%。隨著收入的上升，毛利由去年同期的人民幣4,550百萬元增加21.03%至約人民幣5,507百萬元。毛利率約為11.85%，與去年同期的10.31%相比增加1.54個百分點。毛利率上升的主要原因是由於影音，冰洗及白小這些毛利率較高的品類的毛利率有所提升及銷售佔比相比去年疫情期間有所增長，該等品類的銷售佔比由去年同期的45.12%上升至報告期內的49.27%。

## 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1,188百萬元，較2020年的人民幣816百萬元增加45.59%。其他收入及利得的增加，主要是由於(其中包括)報告期內錄得按公允價值計入損益的金融資產淨利得約為人民幣72百萬元及匯兌利得約為人民幣238百萬元，而2020年並無錄得相關的利得。

下表列示其他收入及利得概要：

	2021	2020
佔銷售收入比例：		
來自安裝的收入	0.09%	0.12%
其他服務費收入	0.19%	0.36%
租賃總收入	0.36%	0.26%
政府補貼收入	0.24%	0.41%
嵌入可換股債券的衍生金融工具公允價值利得	0.46%	0.26%
按公允價值計入損益的金融資產利得	0.15%	—
匯兌利得	0.51%	—
其他	0.56%	0.44%
合計	<u>2.56%</u>	<u>1.85%</u>

## 綜合毛利率

隨著疫情的逐步緩和以及受惠於刺激經濟政策，報告期內的綜合毛利率由去年同期的12.16%上升2.24個百分點至約14.40%。

\* 綜合毛利率=(毛利+其他收入及利得)／收入



## 經營費用

報告期內，本集團的經營費用（包括營銷費用、管理費用及其他費用）總額約為人民幣10,056百萬元，對比去年同期的人民幣11,029百萬元減少8.82%。費用率約為21.63%，對比2020年同期的25.00%減少3.37個百分點。經營費用的減少主要是由於報告期內商譽減值損失大幅減少。

### 經營費用概要：

	2021	2020
佔銷售收入百分比：		
營銷費用	15.78%	14.55%
管理費用	5.52%	4.16%
其他費用	0.33%	6.29%
合計	<u>21.63%</u>	<u>25.00%</u>

## 營銷費用

報告期內，本集團各項營銷費用總計約為人民幣7,337百萬元，與去年同期的人民幣6,419百萬元相比上升14.30%。營銷費用的增加，主要因為本集團加速推進「家·生活」戰略落地，其中薪酬由去年同期的人民幣1,493百萬元增加至約人民幣1,761百萬元；廣告費用由去年同期的人民幣309百萬元上升至約人民幣962百萬元，送貨費用由去年同期的人民幣600百萬元上升至約人民幣847百萬元；而租金由去年同期的人民幣241百萬元減少至約人民幣232百萬元；折舊費用由去年同期的人民幣2,795百萬元減少至約人民幣2,414百萬元。以上各項於報告期內淨增加費用約人民幣778百萬元。

營銷費用佔銷售收入的比重約為15.78%，比2020年同期的14.55%增加1.23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2,568百萬元，與去年同期的人民幣1,837百萬元相比增加39.79%，其中薪酬由去年同期的人民幣877百萬元增加至約人民幣1,085百萬元，折舊費用由去年同期的人民幣489百萬元增加至約人民幣775百萬元。管理費用佔銷售收入的比重為5.52%，與2020年同期的4.16%相比增加1.36個百分點。本集團一直致力於對管理費用的控制，使費用率保持在行業內較低的水平。

## 其他費用

報告期內，本集團其他費用主要包括商譽減值損失約人民幣72百萬元、物業及設備減值損失約人民幣3百萬元、處置物業及設備的損失約人民幣23百萬元及其他約人民幣53百萬元。其他費用總額約為人民幣151百萬元，與去年同期的人民幣2,773百萬元相比下跌94.55%。主要是由於去年錄得商譽減值損失人民幣1,798百萬元及物業及設備的減值損失人民幣327百萬元所致。其他費用率約為0.33%，對比2020年同期為6.29%。

## 財務收入／(成本)及稅前虧損

隨著國內新冠肺炎疫情逐步緩和，銷售收入和綜合毛利均有所上升，因此本集團錄得財務收入／(成本)及稅前虧損約人民幣3,402百萬元，相比去年同期的虧損為人民幣5,704百萬元下降40.36%。

## 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1,327百萬元，對比2020年為人民幣1,465百萬元，財務成本淨額的減少主要由於(其中包括)銀行利息收入由去年同期的人民幣475百萬元增加至約人民幣613百萬元。

## 稅前虧損

綜合以上的因素，報告期內，本集團錄得稅前虧損約人民幣4,728百萬元，而2020年的虧損為人民幣7,169百萬元。

## 所得稅支出

報告期內，本集團的所得稅支出約為人民幣44百萬元，相比去年同期為人民幣35百萬元。本公司管理層認為本集團於報告期內應用的有效稅率，處於合理水平。

## 屬予母公司擁有人年度應佔虧損及每股虧損

報告期內，歸屬予本集團母公司擁有人年度應佔虧損約人民幣4,402百萬元，相比去年同期的虧損人民幣6,994百萬元減少37.06%。

報告期內，本集團的基本每股虧損約為人民幣17.8分，相比去年同期的基本每股虧損人民幣34.8分減少了48.85%。

## 現金及現金等價物

於報告期末，本集團資金保持良好水平，持有主要以人民幣及其餘以美元、港幣及其他貨幣計值的現金及現金等價物約為人民幣4,378百萬元，對比2020年末為人民幣9,597百萬元。

## 存貨

截至報告期末，本集團的存貨金額約為人民幣6,352百萬元，比2020年末的人民幣8,368百萬元減少24.09%。報告期內，主要受到銷售成本上升及存貨減少的影響，存貨週轉天數由2020年的74天減少8天至2021年的約66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3,229百萬元，對比2020年末的人民幣3,235百萬元相若。預付賬款主要是一般運營需求，其中包括墊支予供應商的款項約人民幣1,627百萬元，預付增值稅約人民幣513百萬元及按金及其他應收款約人民幣511百萬元。

## 應付賬款及應付票據

於報告期末，本集團應付賬款及應付票據金額約為人民幣18,891百萬元，對比2020年末的人民幣20,416百萬元減少7.47%。應付賬款及應付票據的週轉天數由2020年的187天減少12天至2021年的約175天。

## 資本開支

報告期內，本集團的資本開支約為人民幣377百萬元，對比2020年為人民幣1,403百萬元。年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，主要由於（其中包括）其他應付款及預提費用的增加，本集團經營活動產生的現金淨流量約為人民幣649百萬元，對比去年同期產生的現金流量為人民幣1,851百萬元。

投資活動耗用的現金淨流量約為人民幣1,975百萬元，主要因為（其中包括）購買按公允價值計入損益的金融資產約人民幣1,510百萬元，相比2020年投資活動耗用的人民幣為978百萬元。

報告期內，籌資活動耗用的現金淨流量約為人民幣3,871百萬元，對比2020年產生人民幣593百萬元。主要因為（其中包括）報告期內，本集團分別已償還應付債券及計息銀行借款淨額約人民幣2,546百萬元及約人民幣1,958百萬元所致。

## 或然負債與資本承擔

於報告期末，本集團並無重大或然負債，另有約人民幣701百萬元的資本承擔。

## 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。本集團已採取有效措施來減低其外匯風險。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）。

管理層估計，本集團現時少於10%採購的產品為進口產品，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現金主要來自手頭現金、經營活動產生的現金、發行股份、計息銀行及其他借款。

於2021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。

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
以歐元計價	978,630	–	978,630
以人民幣計價	18,523,176	65,761	18,588,937
	<u>19,501,806</u>	<u>65,761</u>	<u>19,567,567</u>

以上各借款均須於1年內償還。

非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
以歐元計價 2年內償還	1,091,739	476,577	1,568,316
以人民幣計價 2年內償還	74,402	258,000	332,402
3年至5年(含5年)內償還	9,496	1,175,840	1,185,336
超過5年償還	–	1,046,827	1,046,827
	<u>1,175,637</u>	<u>2,957,244</u>	<u>4,132,881</u>

企業債券包含：

- (1) 於2016年發行，2019年、2020年及2021年重續及轉售，總票面價值人民幣2,479百萬元的企業債券，定息票面利率為每年7.6%，續存限期1年；
- (2) 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；
- (3) 於2019年發行及於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
- (4) 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。

企業債券由本公司之全資附屬公司國美電器有限公司發行。

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2020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2020年12月31日，所得款項淨額50.31百萬美元已用於償還本集團的債務及相關利息，餘下約48.80百萬美元已於報告期內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2021年12月31日，本集團的負債與權益總額比率，以計息銀行及其他借款總額約人民幣28,200百萬元，與權益總額約人民幣17,585百萬元的百分比表示，由截至2020年12月31日的2,596.85%下降至160.36%。負債比率，以計息銀行及其他借款總額與資產總額約人民幣80,923百萬元的百分比表示，為34.85%，對比2020年12月31日為46.71%。

## 集團資產抵押

於2021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13,663百萬元及相關應收利息約人民幣390百萬元、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7,301百萬元、本集團於聯營公司之投資賬面值約人民幣208百萬元、本集團持有的使用權資產賬面值約人民幣207百萬元作為抵押。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33,188百萬元。

## 僱員及酬金政策

於2021年12月31日，本集團共聘用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

展望未來，本集團將繼續聚焦零售業和家服務業，把握家庭美好生活品質升級的政策紅利，全面落位「家•生活」戰略第二階段，全力打造「線上、線下、供應鏈、物流、大數據&雲及共享共建」六位一體的集成集約、互聯互通、共享共建的全零售生態共享平台，緊抓市場規模總值預期達人民幣30萬億元的家生活賽道的巨大商機。

### 線上線下互相牽動銷售與品位同步提升

作為深耕零售業35年的老牌零售巨頭，國美一直勇於創新，突破傳統零售的枷鎖，早著先機，洞察當下零售模式的痛點，構建線上和線下相融共生的「全場景」新零售生態。看準家生活賽道未來市場發展潛力巨大，並融合國家內循環振興經濟政策，於後疫情時代更反映消費者對於美好生活「物質」和「精神」兼具的升級需求。通過專業化的門店展示服務大眾，不斷優化「真選商品、嚴選商家」的標準，積累優質用戶。線上平台真快樂APP則通過迅速增長訪客量及與品牌合作直播，同時帶動線上線下銷售額，為零售行業再譜新篇。隨著國美管理的六大平台不斷深化融合、互聯共建，真快樂平台預期於2022年將實現顯著的穩健發展，嚴選好店將新增超5,000家，真選商品將新增超10萬種，加上成功開發、轉化率達40%的線上視頻導購模式，2022年國美全網GMV有望再下一城，賦能國美新零售時代的全面擴張。

與此同時，全國線下平台網絡亦在後疫情時代展示其新面貌。國美門店已從過去的賣場模式，轉變為涵蓋展示體驗+家延伸+家娛樂+家生活服務等核心功能的平台，突出人貨場的核心價值，側重發揮精品展示體驗和本地生活服務優勢，強調輕資產、代運營、加盟等模式，並以網格化佈局覆蓋全國，體現線上線下各有側重並互聯互通。國美全零售模式下，在全面激活城市實體商業的基礎上，實現真正的O2O融合發展，是數字經濟和實體經濟融合發展的零售業先進解決方案並且成為線下平台標準的制定者。



## 緊扣「家生活」戰略和家庭消費特性打造全品類的「家庭消費」超級供應鏈

國美作為擁有深厚零售基因的企業，在供應鏈方面深耕多年。我們的供應鏈從電器升級到了全品類，緊扣「家生活」戰略和家庭消費特性，旨在打造「家庭消費」超級供應鏈。通過鏈路優化，提升商品競爭力，強化供價管理。截至2022年2月，國美零售平台的SKU數已近200萬，入駐的KOL/KOC已達2,000個以上，生產商4,200家，渠道商6,000家。供應鏈涵蓋家電、食品酒水、服飾鞋包、家居家裝、日用百貨、母嬰玩具、美妝個護等類目，通過琳瑯滿目的商品，更好滿足家庭用戶的需求。

## 自建倉配物流拓寬倉儲網絡實現全面物流解決方案

國美自建物流體系安迅物流可實現涵蓋大中小件的商品流通，提高經營效率，同時目前物流第三方業務佔比已超48%，隨著物流對外開放，有望打造新的收入增長點。國美搭建供應鏈上下游信息流、物流、資金流整合與協同平台，實現從供應端到銷售端的鏈路最短。未來，國美將攜手行業夥伴，共同推動供應鏈持續優化，同時加深配送網絡，橫向拓展物流產品和平台，縱向延伸產業鏈上游服務，依託現有店配體系，完善快運、冷鏈網絡佈局，搭建開放共享的搶單、雲倉和網絡貨運平台，並基於商流認知和倉運配能力，提供全面供應鏈物流解決方案，助力整個零售產業高質量發展。

## 共享共建數據資源帶領戰略夥伴共贏共進

硬件條件豐富優越，軟件同時配合推進集團目前於零售產業的領導地位。國美率先提出共享共建的創新模式，已構建完成供應鏈平台和流量平台，整合線上數據資源。通過把國美的專業零售資源向各外部夥伴於線上開放共享，包括會員互通、數據共享、積分互換，將基礎設施、系統資源和配套服務與生產商、推廣商、代運營商等各方力量共享共建，開放整合各類夥伴的資源和能力，讓企業的商業利益與社會效益實現長效平衡；同時使國美成為社會化全零售資源聚合及全局數字化分發共享的平台，使其交易規模得到進一步拓展。這些方面的進步都促進了國美整體規模的提升，未來六大平台會不斷深化內外兼備的良性循環，賦能國美、用戶及商戶三方共贏共進。

## 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2021年12月31日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採用上市規則附錄10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2021年12月31日止年度內遵守標準守則。

## 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于星旺先生組成。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2021年12月31日止年度的全年業績及核數師報告草稿並向董事會提交了報告。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

- 1) 於2021年1月7日，本集團於中國重續了於2016年發行的國內債券，重續本金總額為人民幣937,399,000元，票面利率為每年7.6%，續存期限1年。
- 2) 於2021年3月1日，本集團於中國重續了於2019年發行的國內債券，重續本金總額為人民幣16,211,000元，票面利率為每年7.8%，續存期限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選擇向本集團回售國內債券。
- 3) 於2021年3月2日，本公司合共2,279,976,000股普通股以每股港幣1.97元的配售價成功配售。
- 4) 於2021年9月27日，本公司完成發行9,923,940,777股代價股份。

除上述披露者外，於截至2021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2021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。

## 董事變更及董事調任

董事會宣佈自2022年4月1日起對本公司董事會作出以下變動：

于星旺先生已告知董事會，他將於2022年4月1日起辭任非執行董事，以投入更多時間從事其他工作。于先生已向本公司確認，其與董事會並無意見分歧，亦無任何有關其辭任的事宜需提請本公司股東注意。

董事會謹此感謝于先生為本公司提供的服務。

董曉紅女士將於2022年4月1日起獲委任為非執行董事及董事會屬下的審核委員會委員。董女士現年67歲，自2014年起通過本集團投資的國美通訊設備股份有限公司加入國美，現任國美通訊設備股份有限公司董事及擔任本公司若干附屬公司的法人、執行董事及／或總經理等。董女士自1970年至2005年分別就職於山東齊魯石化、山東大學、山東省政府駐深圳辦事處及中國電子進出口公司山東分部，主要負責行政及財務管理工作。董女士畢業於空軍政治學院。

除所披露者外，董女士目前及過去三年均未在任何上市公司擔任任何董事職務。董女士與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係，彼於本公司證券中並無任何其他權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。

本公司已與董女士訂立服務合約，為期三年，可根據本公司細則輪值退任及於本公司股東周年大會上重選連任。董女士的年薪為港幣400,000元。

黃秀虹女士將於2022年4月1日調任為執行董事。黃女士現年49歲，自2015年6月24日起擔任本公司的非執行董事，黃女士自1991年就職國美，2005年任華東區總經理，2009年至2016年擔任國美控股集團有限公司總裁，2009年至今擔任鵬潤控股有限公司董事長。黃女士於2005年取得赫爾辛基商學院工商管理碩士學位，目前在清華大學五道口金融學院攻讀金融EMBA。黃女士2007年榮獲「上海市零售業十大傑出青年稱號」，2008年北京奧運會擔任火炬手，2009年榮獲中國婦女聯合會、中國商業聯合會「中國商界傑出女性提名獎」，2012年、2013年、2014年、2015年榮獲「中國最具影響力的商界女性」，2012年榮獲全國企業文化建設特殊貢獻獎人物稱號，曾榮獲「2013年亞洲品牌年度人物」等榮譽稱號。曾任北京市工商業聯合會理事，現任中國企業聯合會副會長及中國商業聯合會副會長。黃女士自2009年12月起擔任北京中關村科技發展(控股)股份有限公司(為於深圳證券交易所上市的公司)的董事，其中2014年3月至2014年5月期間為該公司的代理董事長。

除所披露者外，黃女士目前及過去三年均未在任何上市公司擔任任何董事職務。黃女士為本公司控股股東黃光裕先生之胞妹。黃女士與本公司任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。於本公告日期，黃女士擁有80,100,000股股份，佔本公司股本約0.24%。彼於本公司證券中並無任何其他權益(定義見證券及期貨條例第XV部)。

本公司已與黃女士訂立為期三年的服務合約，可根據本公司細則輪值退任及於本公司股東周年大會上重選連任。黃女士的年薪為港幣400,000元。

本公司無其他有關委任董曉紅女士為非執行董事及調任黃秀紅女士為執行董事的事項需提請本公司股東注意，亦無有關委任及調任的資料需根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條的規定予以披露。

## 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。2021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！

承董事會命  
國美零售控股有限公司  
主席  
張大中

香港，2022年3月31日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事鄒曉春先生；非執行董事張大中先生、黃秀虹女士及于星旺先生；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