

国美电器有限公司
公司债券 2017 年年度报告

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

一、净利润下滑的风险

2016 年度和 2017 年度，公司净利润分别为 9.60 亿元和 9.00 亿元，较上年同期分别下降 53.27%和 6.22%。2016 年度，公司净利润下降幅度较大，主要原因系连锁零售业整体、公司 2016 年对部分门店进行改造升级而暂停营业以及发行公司债券导致财务费用大幅增长。2017 年度，公司净利润有所下降，主要原因系财务费用增加及商誉减值损失计提较多。

二、所有权受限制资产规模较大的风险

发行人所有权受限资产主要包括因申请银行授信而作为保证金或担保的货币资金、固定资产和投资性房地产。截至 2017 年末，发行人所有权受限资产的总额为 59.69 亿元，占总资产的比例为 14.10%。若未来公司的经营情况发生变化，无法偿还到期负债，相关的受限资产将面临所有权被转移的风险，可能对公司的生产经营造成较大影响。在抵、质押融资期间，相关的受限资产的处置也将受到限制。

三、商誉减值的风险

截至 2017 年末，公司商誉为 32.02 亿元，占总资产的比例为 7.57%，主要是 2016 年 4 月公司合并北京市大中家用电器连锁销售有限公司形成的商誉。2017 年度，公司对被收购的腾达电器有限公司、深圳易好家商业连锁有限公司计提商誉减值准备合计为 2.38 亿元。目前，大中电器等被收购公司运营情况良好，商誉未出现减值迹象，公司未对相关的商誉计提减值准备。未来如果被收购企业的经营情况不达预期，可能存在商誉减值的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	15
三、 公司独立性情况	15
四、 业务经营情况分析	15
五、 投资状况	16
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	16
第四节 财务情况	19
一、 审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	20
四、 资产情况	21
五、 负债情况	22
六、 利润及其他损益来源情况	24
七、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
附件 财务报表	29
合并资产负债表	30
母公司资产负债表	32
合并利润表	35

母公司利润表	36
合并现金流量表	38
母公司现金流量表	39
合并所有者权益变动表	42
母公司所有者权益变动表	47
担保人财务报表	51

释义

国美电器、本公司、公司	指	国美电器有限公司
国美电器控股、上市公司	指	国美电器控股有限公司（0493.HK）
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
16 国美 01	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
16 国美 02	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
16 国美 03	指	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
16 国美 F1	指	国美电器有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
本报告	指	《国美电器有限公司 2017 年公司债券年度报告》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》、《国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）募集说明书》、《国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）募集说明书》和《国美电器有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有债券的合格投资者
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
交易所	指	本公司发行公司债券上市交易的证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
东方金诚、评级机构	指	东方金诚国际信用评估有限公司
发行人会计师、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国美电器有限公司
中文简称	国美电器
外文名称（如有）	GOME HOLDINGS GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	GOME
法定代表人	董晓红
注册地址	北京市通州区潞城镇新城工业一区 9 号
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B 座 12 层
办公地址的邮政编码	100016
公司网址	http://www.gome.com.cn
电子信箱	dingjiangning@gome.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	丁江宁
联系地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B2302
电话	15311181995
传真	010-59288974
电子信箱	dingjiangning@gome.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B1206

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国鹏润管理有限公司

报告期末实际控制人名称：黄光裕

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

国美电器有限公司控股股东中国鹏润管理有限公司于 2017 年 10 月 16 日出具《董事委派书》、《监事委派书》和《董事免职书》，决定任命董晓红为公司董事、董事长，并担任公司法定代表人，任命孙京君为公司监事，免去黄秀虹法定代表人、董事、董事长职务。除上述变更外，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136139、136209、136329、145141
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、16 国美 F1
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区东直门南大街 3 号神华国华投资大厦 12 层
联系人	谢娇
联系电话	010-66551594

（三）资信评级机构

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

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136139
2、债券简称	16 国美 01
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 7 日
5、到期日	2022 年 1 月 7 日
6、债券余额	30.00
7、利率（%）	4.00
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 1 月 9 日支付了本期债券利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 6 年，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期末，本期债券尚未到行权日。

1、债券代码	136209
2、债券简称	16 国美 02
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 1 月 28 日
5、到期日	2022 年 1 月 28 日
6、债券余额	3.00
7、利率（%）	4.00
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 2 月 3 日支付了本期债券利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 6 年，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期末，本期债券尚未到行权日。

1、债券代码	136329
2、债券简称	16 国美 03
3、债券名称	国美电器有限公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 5 月 10 日

5、到期日	2022 年 5 月 10 日
6、债券余额	17.00
7、利率（%）	4.50
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 5 月 10 日支付了本期债券利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 6 年，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期末，本期债券尚未到行权日。

1、债券代码	145141
2、债券简称	16 国美 F1
3、债券名称	国美电器有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 12 月 8 日
5、到期日	2022 年 12 月 8 日
6、债券余额	40.00
7、利率（%）	5.67
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 12 月 8 日支付了本期债券利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 6 年，第 2 年末和第 4 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期末，本期债券尚未到行权日。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136139

债券简称	16 国美 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	公司根据募集说明书的约定已使用 30 亿元，全部用于补充公司流动资金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136209

债券简称	16 国美 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使	公司根据募集说明书的约定已使用 3 亿元，全部用于补

用情况及履行的程序	充公司流动资金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136329

债券简称	16 国美 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	公司根据募集说明书的约定已使用 17 亿元，全部用于补充公司流动资金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145141

债券简称	16 国美 F1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	公司根据募集说明书的约定已使用 40 亿元，全部用于补充公司流动资金。公司严格按照募集说明书和专项账户监管协议的规定使用专项资金，专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136139、136209、136329
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 23 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA+ 反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债券信用等级 AA+ 反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变/无影响

(二) 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

(一) 增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136139、136209、136329、145141

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、16 国美 F1
其他偿债保障措施概述	为维护债券持有人的合法权益，发行人为存续期内的债券采取了如下的偿债保障措施： 1、制定《债券持有人会议规则》； 2、聘请债券受托管理人； 3、设立募集资金与偿债资金专项账户； 4、严格执行资金管理计划； 5、严格的信息披露； 6、发行人承诺。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
------------------------------	-----

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136139、136209、136329、145141

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、16 国美 F1
偿债计划概述	1、本次债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 2、本次债券到期一次还本。 3、本次债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136139、136209、136329、145141

债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、16 国美 F1
账户资金的提取情况	专项偿债账户与募集资金专户为同一账户。报告期内，债券如约付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺的一致。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136139、136209、136329、145141
债券简称	16 国美 01、16 国美 02、16 国美 03、16 国美 F1
债券受托管理人名称	东兴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在上述债券存续期内，债券受托管理人东兴证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募

	<p>集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督，并监督发行人发布相关临时公告，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。具体情况如下：</p> <p>1、报告期内，发行人每月初向东兴证券发送重大事项自查表，披露上月重大事项发生情况。</p> <p>2、东兴证券已于 2017 年 5 月 26 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn/）披露了债券 2016 年度受托管理事务报告。</p> <p>3、2017 年 8 月 31 日，东兴证券督促并协助发行人就公司债券 2016 年年度报告的变更事项发布公司公告。</p> <p>4、2017 年 12 月 6 日，东兴证券督促并协助发行人就法定代表人,董事长,董事和监事变动的事项发布公司公告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

公司是国内家电连锁零售的龙头企业，经营业务主要涉及家用电器及电子产品销售业务。公司的经营模式是以实体门店为支撑的经销模式为主，以代销、联营模式为辅，经销占比达 80%以上。报告期内，公司销售的产品可分为彩电及音响（AV）、空调、冰箱及洗衣机（冰洗）、手机通讯、厨卫家电（白小）、IT 产品及数码产品六大类。

（二） 未来发展展望

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

2018 年，国美集团的业务将聚焦在家电、家装、家居、家服务、家金融五大板块，力争进入业务发展的成熟期。公司规划从 2019 年开始，国美集团将启动全品类、全行业的拓展，成为线上线下共融互通的双平台零售，力争到 2020 年服务 1 亿中国家庭。

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

(三) 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司在报告期内严格执行募集说明书相关的约定和承诺。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

四、业务经营情况分析

(一) 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
AV	94.86	79.57	17.45	101.25	84.98	19.85
空调	105.48	87.78	19.41	90.54	74.43	17.75
冰洗	109.99	91.58	20.23	102.42	83.16	20.08
通讯	101.59	91.15	18.69	83.45	73.76	16.36
白小	78.85	65.32	14.51	69.52	55.21	13.63
IT	38.10	34.64	7.01	45.09	40.07	8.84
数码	14.70	13.52	2.71	17.80	15.96	3.49
合计	543.57	463.56	100.00	510.06	427.56	100.00

(二) 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

(一) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

(二) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：发行人将与发行人主营业务相关的往来款项划分为经营性往来款，将与发行人主营业务无关的往来款项划分为非经营性往来款。
2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：
存在。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**52.44**，占合并口径净资产的比例（%）：**33.15**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
北京汇海天韵商务咨询有限公司	是	受同一最终控制方控制	10.63	否	关联方往来款	根据销售回流情况回款
国美在线电子商务有限公司	是	受同一最终控制方控制	10.18	否	关联方往来款	根据销售回流情况回款
达孜盛兴泰企业管理有限公司	是	受同一最终控制方控制	5.87	否	关联方往来款	根据销售回流情况回款
库巴科技（北京）有限公司	是	受同一最终控制方控制	5.80	否	关联方往来款	根据销售回流情况回款
山东龙脊	是	受同一最终	4.80	否	关联方往	根据销售回流情

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
岛建设有限公司		控制方控制			来款	况回款
其他	是	受同一最终控制方控制	15.16	否	关联方往来款	根据销售回流情况回款
合计	—	—	52.44	—	—	—

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

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

发行人关联交易的决策权限和决策程序如下：

1、公司发生的关联交易达到下列标准之一的，应提交公司总裁办公会审议：

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在三十万元以上的关联交易(公司提供担保除外)；

（2）公司与关联法人发生的交易金额在三百万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易(公司提供担保除外)；

（3）法律、法规、规范性文件规定应当提交董事会审议的其他关联交易。

2、公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，应当提交董事会审议：

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

（2）公司为关联人提供担保。

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

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

公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃增资权或优先受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额，适用上述第 a 条和第 b 条第 i 项的规定。

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

6、公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联

交易金额，分别适用上述第 1 条和第 2 条第（1）项的规定：

- （1）与同一关联人进行的交易；
- （2）与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。

已经按照累计计算原则履行董事会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

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

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

发行人关联交易的定价机制如下：

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

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

- （1）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；
- （2）若没有国家定价，则参照市场价格定价；
- （3）若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；
- （4）若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式；

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

（二）债券存续期内新增非经营性往来占款或资金拆借事项的决策程序和持续信息披露安排

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

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1、会计政策变更

(1) 2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。

本公司已根据新修订的《企业会计准则第16号—政府补助》，对于2017年1月1日至2017年12月31日之间发生的与企业日常活动相关的政府补助在财务报表列报时进行了调整，从“营业外收入”重分类至“其他收益”84,208,499.98元，对于2017年1月1日前财务报表中可比期间的财务报表不予追溯调整。

(2) 2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。本公司编制2017年度报表时执行上述规定，并对可比期间的比较数据进行调整，将原列报“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，对2016年合并影响金额如下：（单位：元）

税 种	2016 年度影响金额（增加□/减少-）
营业外收入	385,926.18
营业外支出	-4,010,860.67
资产处置收益	-3,624,934.49

2、会计估计变更

报告期主要会计估计未发生变更。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	423.21	421.32	0.45	
2	总负债	265.02	272.00	-2.57	
3	净资产	158.19	149.32	5.94	
4	归属母公司股东的净资产	158.22	149.35	5.94	
5	资产负债率 (%)	62.62	64.56	-3.00	
6	流动比率	1.87	1.83	2.16	
7	速动比率	1.38	1.36	1.53	
8	期末现金及现金等价物余额	55.63	107.67	-48.33	注 1
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业总收入	543.57	510.06	6.57	
2	营业总成本	536.41	501.87	6.88	
3	利润总额	10.89	11.52	-5.46	
4	净利润	9.00	9.60	-6.22	
5	扣除非经常性损益后净利润	7.64	6.27	21.91	
6	归属母公司股东的净利润	9.00	9.60	-6.22	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18.46	20.34	-9.25	
8	EBITDA 利息倍数	4.01	9.60	-58.25	注 2
9	经营活动产生的现金流净额	-25.26	-33.94	-25.59	
10	投资活动产生的现金流净额	-17.80	-7.10	150.74	注 3
11	筹资活动产生的现金流净额	-8.98	79.90	-111.25	注 4
12	应收账款周转率	36.77	39.00	-5.72	
13	存货周转率	5.36	4.93	8.68	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
15	利息偿付率 (%)	100	100	-	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2016 年公司共发行债券募集资金 90 亿元, 2017 年公司未发行债券, 筹资活动的现金流入大幅下降, 导致期末现金及现金等价物余额有较大幅度的下滑。

注 2: 主要原因系 2016 年公司分期发行债券共募集资金 90 亿元, 进而导致 2017 年公司利息支出较上年大幅增加。

注 3: 主要原因系公司新增对信托产品的投资, 导致投资支付的现金较上年大幅增加。

注 4: 主要原因系 2016 年公司共发行债券募集资金 90 亿元, 2017 年公司未发行债券, 导致 2017 年公司筹资活动的现金流入大幅下降。

四、资产情况

(一) 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	110.15	137.94	-20.15	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19.11	11.69	63.43	注 1
应收账款	16.49	13.08	26.08	
预付款项	25.88	24.60	5.19	
其他应收款	60.83	57.06	6.60	
存货	86.34	86.76	-0.48	
其他流动资产	5.89	2.12	177.87	注 2
可供出售金融资产	15.91	3.07	418.77	注 3
长期股权投资	9.10	8.28	9.94	
投资性房地产	7.32	7.16	2.23	
固定资产	25.12	26.05	-3.58	
无形资产	2.16	2.02	6.94	
商誉	32.02	34.40	-6.92	
长期待摊费用	5.09	5.62	-9.36	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要原因系公司为加强上下游产业联结, 增强战略协同效应, 在二级市场上对相关公司的股票增加投资。

注 2: 主要原因系公司待抵扣进项税额较上年末大幅增加。

注 3: 主要原因系公司新增对信托产品的投资。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
货币资金	54.52		银行承兑汇票保证金、内保外贷保证金
固定资产	4.23		银行授信抵押担保
投资性房地产	0.94		银行授信抵押担保
合计	59.69		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例 (%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
无	-	-	-	-
合计	0.00	-	-	-

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据	100.63	100.83	-0.20	
应付账款	30.97	30.67	0.99	
其他应付款	34.43	42.79	-19.53	
应付债券	88.75	88.49	0.29	

2. 主要负债变动的原因

无。

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 88.75 亿元；上年末借款总额 88.49 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

2018 年，公司将根据整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
包商银行	4.29	0.97	3.31
北京银行	14.20	0.69	13.51
渤海银行	9.94	0.60	9.34
大连银行	5.00	2.54	2.46
东莞银行	1.00	0.04	0.96
东亚银行	0.28	-	0.28
福建海峡	0.43	0.00	0.43
工商银行	12.86	2.62	10.24
光大银行	1.64	0.73	0.91
广东南粤银行	8.71	2.36	6.36
广东农村商业银行	0.43	0.32	0.11
广发银行	7.86	4.19	3.66
广州农村商业银行	3.57	-	3.57
广州银行	1.86	1.17	0.68
桂林银行	0.29	0.28	0.00
哈尔滨银行	0.51	0.51	0.00
海峡银行	1.00	0.72	0.28
恒丰银行	1.86	0.11	1.75
华润银行	2.86	-	2.86
华兴银行	2.43	1.43	1.00
徽商银行	0.71	0.00	0.71
建设银行	34.09	18.96	15.12
九江银行	1.71	-	1.71
昆仑银行	0.93	0.21	0.72
民生银行	1.86	0.93	0.93
南京银行	0.29	0.04	0.25
宁夏银行	2.14	0.38	1.76
农村信用社	5.00	1.82	3.18
农业银行	4.77	0.97	3.80
平顶山银行	1.43	0.25	1.18
齐鲁银行	0.43	0.03	0.40
泉州银行	3.57	2.00	1.57
厦门农村商业银行	0.71	0.47	0.24
厦门银行	1.86	0.89	0.97
上海农商银行	0.50	0.03	0.47
上海银行	19.71	17.77	1.95
上饶银行	0.64	0.01	0.63
盛京银行	27.57	8.56	19.01
天津农村商业银行	2.20	1.56	0.64
武汉农村商业银行	2.00	-	2.00
西安银行	2.50	1.13	1.37
兴业银行	9.97	3.70	6.27

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
徐州农村商业银行	0.60	0.06	0.54
营口银行	5.00	3.30	1.70
长安银行	1.00	0.98	0.02
招商银行	11.14	3.16	7.98
浙商银行	7.29	1.62	5.67
郑州银行	1.71	1.67	0.04
中国银行	2.00	1.10	0.90
中信银行	10.54	3.20	7.34
中原银行	1.00	0.20	0.80
重庆农村商业银行	9.00	6.34	2.66
合计	254.88	100.63	154.26

本报告期银行授信额度变化情况：55.63 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：10.89

报告期非经常性损益总额：1.36

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：12.30

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：38.09

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

(二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

(一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

(二) 控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://bond.sse.com.cn/	2017-12-06	已披露	不构成重大不利影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

2017年8月31日，公司根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式》规定要求，在上交所网站发布《国美电器有限公司关于公司债券2016年年度报告的更正公告》，对已经披露的公司债券2016年年度报告及审计报告附注的格式及内容进行了进一步核查，对本公司截至2016年末对外担保情况进行了补充更正。

上述更正内容，不会对本公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响。本公司将在今后的信息披露工作中加强审核，力争避免类似错误再次发生，提高信息披露质量。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《国美电器有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	11,014,640,811.01	13,794,173,671.43
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,910,744,011.50	1,169,141,505.86
衍生金融资产	-	-
应收票据	15,552,643.45	5,802,837.70
应收账款	1,648,699,739.26	1,307,708,617.95
预付款项	2,588,182,794.00	2,460,448,871.00
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	118,564,476.07	9,110,465.81
应收股利	-	-
其他应收款	6,082,992,024.15	5,706,460,437.63
买入返售金融资产	-	-
存货	8,634,174,549.50	8,675,970,833.93
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	589,269,378.54	212,067,549.00
流动资产合计	32,602,820,427.48	33,340,884,790.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	1,591,235,135.30	306,730,387.44
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	910,357,501.56	828,080,800.00
投资性房地产	732,122,356.54	716,119,956.54
固定资产	2,512,151,911.40	2,605,291,259.03
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

无形资产	215,731,236.40	201,730,846.73
开发支出	16,979,132.01	25,206,291.43
商誉	3,201,737,760.00	3,439,690,046.18
长期待摊费用	509,470,551.17	562,098,919.43
递延所得税资产	28,177,954.56	-
其他非流动资产	-	106,000,000.00
非流动资产合计	9,717,963,538.94	8,790,948,506.78
资产总计	42,320,783,966.42	42,131,833,297.09
流动负债：		
短期借款	-	-
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	10,062,930,967.78	10,082,900,527.27
应付账款	3,097,182,261.93	3,066,779,619.96
预收款项	221,313,783.78	288,703,409.89
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	91,217,461.00	92,350,876.06
应交税费	310,374,761.55	198,194,446.64
应付利息	184,555,991.77	182,000,000.00
应付股利	-	-
其他应付款	3,442,737,062.43	4,278,522,842.58
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	17,410,312,290.24	18,189,451,722.40
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	8,874,553,725.60	8,849,235,750.02
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-

长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	153,990,249.39	125,200,480.27
其他非流动负债	62,700,985.97	35,755,893.71
非流动负债合计	9,091,244,960.96	9,010,192,124.00
负债合计	26,501,557,251.20	27,199,643,846.40
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	247,142.90	8,247,142.90
减：库存股	-	-
其他综合收益	212,663,357.30	147,973,103.20
专项储备	-	-
盈余公积	500,000,000.00	500,000,000.00
一般风险准备	-	-
未分配利润	14,109,460,520.79	13,279,112,966.49
归属于母公司所有者权益合计	15,822,371,020.99	14,935,333,212.59
少数股东权益	-3,144,305.77	-3,143,761.90
所有者权益合计	15,819,226,715.22	14,932,189,450.69
负债和所有者权益总计	42,320,783,966.42	42,131,833,297.09

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	6,647,076,808.31	8,388,955,424.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,279,935,970.53	481,633,993.14
衍生金融资产		-
应收票据	5,217,633.95	-
应收账款	289,123,067.97	186,223,675.97
预付款项	555,984,036.18	491,674,582.44

应收利息	74,434,817.94	2,302,796.71
应收股利		-
其他应收款	23,066,517,865.68	23,562,738,893.39
存货	97,434,989.95	154,367,839.13
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	5,350,934.62	98,151,581.56
流动资产合计	32,021,076,125.13	33,366,048,787.20
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,313,000,000.00	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	406,373,687.45	1,116,514,225.00
投资性房地产	-	-
固定资产	15,298,169.47	21,238,667.37
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	54,736,665.21	127,698,221.98
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	38,439,482.00	43,219,532.12
递延所得税资产	10,091,007.37	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,837,939,011.50	1,308,670,646.47
资产总计	33,859,015,136.63	34,674,719,433.67
流动负债：		
短期借款	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	3,877,858,277.05	2,857,391,087.50
应付账款	155,331,579.22	165,019,634.40

预收款项	15,345,027.51	25,622,852.90
应付职工薪酬	11,544,125.68	9,046,970.18
应交税费	48,656,818.77	87,686,975.38
应付利息	182,000,000.00	182,000,000.00
应付股利	-	-
其他应付款	5,673,039,009.31	8,078,067,568.55
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	9,963,774,837.54	11,404,835,088.91
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	8,874,365,046.35	8,849,235,750.02
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬		-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	3,365,957.40	2,310,175.69
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,877,731,003.75	8,851,545,925.71
负债合计	18,841,505,841.29	20,256,381,014.62
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-	-
减：库存股		-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润	13,517,509,295.34	12,918,338,419.05
所有者权益合计	15,017,509,295.34	14,418,338,419.05

负债和所有者权益总计	33,859,015,136.63	34,674,719,433.67
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

合并利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	54,356,722,097.60	51,006,317,630.29
其中：营业收入	54,356,722,097.60	51,006,317,630.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	53,641,097,224.41	50,186,899,400.22
其中：营业成本	46,355,908,423.33	42,756,228,708.03
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	181,923,472.95	190,767,251.65
销售费用	4,720,218,671.93	5,293,500,552.94
管理费用	1,832,736,880.15	1,760,315,140.40
财务费用	312,357,489.87	186,087,747.20
资产减值损失	237,952,286.18	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	235,554,905.64	19,388,100.95
投资收益（损失以“-”号填列）	26,000,379.35	155,559,141.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,031,835.66	-3,624,934.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	84,208,499.98	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,057,356,822.50	990,740,538.11
加：营业外收入	48,166,616.64	184,966,781.63

减：营业外支出	16,024,414.14	23,263,409.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,089,499,025.00	1,152,443,910.10
减：所得税费用	189,102,360.01	192,323,266.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	900,396,664.99	960,120,643.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	900,396,664.99	960,120,643.94
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-543.87	-691.12
2.归属于母公司股东的净利润	900,397,208.86	960,121,335.06
六、其他综合收益的税后净额	-5,359,400.46	-70,049,654.56
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,359,400.46	-70,049,654.56
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-5,359,400.46	-70,049,654.56
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-5,359,400.46	-70,049,654.56
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	895,037,264.53	890,070,989.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	895,037,808.40	890,071,680.50
归属于少数股东的综合收益总额	-543.87	-691.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	4,764,089,583.57	3,234,383,739.58
减：营业成本	3,551,315,126.99	2,147,539,835.45
税金及附加	18,497,495.80	20,382,264.27
销售费用	344,870,605.80	384,458,977.25
管理费用	543,399,681.59	558,511,872.15
财务费用	267,294,001.22	127,186,431.94
资产减值损失	-	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	78,001,977.39	-61,994,464.54
投资收益（损失以“-”号填列）	452,607,286.87	1,845,756,907.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-133,116.42	-237,182.04
其他收益	14,849,797.91	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	584,038,617.92	1,779,829,618.99
加：营业外收入	16,769,927.56	6,565,567.03
减：营业外支出	777,377.91	2,663,815.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	600,031,167.57	1,783,731,370.29
减：所得税费用	860,291.28	4,484,280.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	599,170,876.29	1,779,247,090.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	599,170,876.29	1,779,247,090.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	599,170,876.29	1,779,247,090.22

七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	63,179,234,301.02	59,566,596,516.38
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	59,031,014.88	114,444,769.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,173,809,216.95	2,037,994,594.37
经营活动现金流入小计	65,412,074,532.85	61,719,035,879.75
购买商品、接受劳务支付的现金	54,311,917,411.39	52,977,674,953.50
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,445,190,731.97	1,608,338,476.15
支付的各项税费	1,556,891,610.92	1,461,639,154.17
支付其他与经营活动有关的现金	10,623,701,747.65	9,065,444,483.21
经营活动现金流出小计	67,937,701,501.93	65,113,097,067.03
经营活动产生的现金流量净额	-2,525,626,969.08	-3,394,061,187.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,245,100,000.00	8,152,500,000.00
取得投资收益收到的现金	60,465,021.83	44,018,608.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	571,422.00	385,926.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		

	-	-
投资活动现金流入小计	8,306,136,443.83	8,196,904,534.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	143,878,283.52	60,478,131.74
投资支付的现金	9,942,160,000.00	8,846,280,042.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	10,086,038,283.52	8,906,758,173.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,779,901,839.69	-709,853,639.39
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	9,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	9,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	873,155,991.77	845,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	25,317,975.58	165,233,577.62
筹资活动现金流出小计	898,473,967.35	1,010,233,577.62
筹资活动产生的现金流量净额	-898,473,967.35	7,989,766,422.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-5,204,002,776.12	3,885,851,595.71
加：期初现金及现金等价物余额	10,766,864,296.80	6,881,012,701.09
六、期末现金及现金等价物余额	5,562,861,520.68	10,766,864,296.80

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,671,824,013.34	3,760,322,225.61
收到的税费返还	1,492,493.83	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,434,911,058.09	8,380,389,040.45

经营活动现金流入小计	15,108,227,565.26	12,140,711,266.06
购买商品、接受劳务支付的现金	4,172,103,358.32	2,391,684,351.01
支付给职工以及为职工支付的现金	264,855,864.78	254,755,075.81
支付的各项税费	29,561,274.67	49,400,199.15
支付其他与经营活动有关的现金	12,866,032,639.02	15,735,999,406.78
经营活动现金流出小计	17,332,553,136.79	18,431,839,032.75
经营活动产生的现金流量净额	-2,224,325,571.53	-6,291,127,766.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,803,200,000.00	740,500,000.00
取得投资收益收到的现金	834,575,228.89	1,845,756,907.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,293.88	85,755.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	4,637,777,522.77	2,586,342,662.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,620,003.30	17,391,828.14
投资支付的现金	6,024,500,000.00	1,090,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,026,120,003.30	1,107,891,828.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,388,342,480.53	1,478,450,834.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	9,000,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	9,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	870,600,000.00	845,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	188,679.25	165,233,577.62
筹资活动现金流出小计	870,788,679.25	1,010,233,577.62
筹资活动产生的现金流量净额	-870,788,679.25	7,989,766,422.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,483,456,731.31	3,177,089,489.86
加：期初现金及现金等价物余额	7,531,738,098.60	4,354,648,608.74
六、期末现金及现金等价物余额	3,048,281,367.29	7,531,738,098.60

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000.00	-		-	8,247,142.90	-	147,973,103.20	-	500,000.00		13,279,112,966.49	- 3,143,761.90	14,932,189,450.69
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-		-	8,247,142.90	-	147,973,103.20	-	500,000.00		13,279,112,966.49	- 3,143,761.90	14,932,189,450.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-		-	-8,000,000.00	-	64,690,254.10	-	-		830,347,554.30	-543.87	887,037,264.53
（一）综合收益总额							64,690,254.10				900,397,208.86	-543.87	965,086,919.09
（二）所有者投入和减少资本				-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本														-
3. 股份支付计入所有者权益的金额														-
4. 其他														-
(三) 利润分配														-
1. 提取盈余公积	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配														-
4. 其他														-
(四) 所有者权益内部结转														-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-												-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 其他														-
(五) 专项储备														-

	-	-					-		-		-		
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
(六) 其他					- 8,000, 000.00						- 70,049 ,654.5 6		- 78,049,6 54.56
四、本期期末余额	1,000, 000,00 0.00	-		-	247,14 2.90	-	212,66 3,357. 30	-	500,00 0,000. 00		14,109 ,460,5 20.79	- 3,144,30 5.77	15,819,2 26,715.2 2

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000, 000,00 0.00				402,10 2,818. 25				500,00 0,000. 00		13,010 ,464,7 80.35	- 3,143,07 0.78	14,909,4 24,527.8 2
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年初余额	1,000,			-	402,10			-	500,00		13,010	-	14,909,4

	000,00 0.00				2,818. 25	-	-		0,000. 00		,464,7 80.35	3,143,07 0.78	24,527.8 2
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）	-		-	-	393,85 5,675. 35	-	147,97 3,103. 20	-	-		268,64 8,186. 14	-691.12	22,764,9 22.87
（一）综合收益总额							- 70,049 ,654.5 6				960,12 1,335. 06	-691.12	890,070, 989.38
（二）所有者投入和减少 资本	-		-	-	200,00 0,000. 00	-	-	-	-		-	-	- 200,000, 000.00
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者 投入资本													-
3. 股份支付计入所有者 权益的金额													-
4. 其他					- 200,00 0,000. 00								- 200,000, 000.00
（三）利润分配	-		-	-	-	-	-	-	-		- 160,00 0,000. 00	-	- 160,000, 000.00
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东） 的分配											- 160,00 0,000.		- 160,000, 000.00

											00		
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转				-		-		-				-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-				-			-					-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-												-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
(五) 专项储备				-		-		-					-
1. 本期提取	-				-			-					-
2. 本期使用													-
(六) 其他					-		218,022,757.76						-
					193,855,675.35								531,473,148.92
四、本期期末余额	1,000,000,000.00			-	8,247,142.90	-	147,973,103.20	-	500,000,000.00				13,279,112,966.49
													-
													3,143,761.90
													14,932,189,450.69

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：国美电器有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-	-	500,000,000.00	12,918,338,419.05	14,418,338,419.05
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-	-	500,000,000.00	12,918,338,419.05	14,418,338,419.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-	-	-	-	-	-	599,170,876.29	599,170,876.29
（一）综合收益总额										599,170,876.29	599,170,876.29
（二）所有者投入和减少资本	-			-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											

												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配				-		-		-				-
1. 提取盈余公积	-											-
2. 对所有者（或股东）的分配												-
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转				-		-		-				-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-											-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
(五) 专项储备				-		-		-				-
1. 本期提取	-											-

											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-	-	500,000,000.00	13,517,509,295.34	15,017,509,295.34

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-		500,000,000.00	11,139,091,328.83	12,639,091,328.83
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-		500,000,000.00	11,139,091,328.83	12,639,091,328.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-	-	-	-		-	1,779,247,090.22	1,779,247,090.22
（一）综合收益总额										1,779,247,090.22	1,779,247,090.22

(二) 所有者投入和减少资本	-			-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-			-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-	-
2. 对所有者（或股东）的分配											-
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转	-			-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-										-
3. 盈余公积弥补亏损											

										-	-
4. 其他											-
(五) 专项储备	-			-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00			-	-	-	-	-	500,000,000.00	12,918,338,419.05	14,418,338,419.05

法定代表人：董晓红 主管会计工作负责人：方巍 会计机构负责人：丁江宁

担保人财务报表

适用 不适用

