

债券代码：143824.SH

债券简称：18 国美 01

债券代码：155195.SH

债券简称：19 国美 01

债券代码：163492.SH

债券简称：20 国美 01

国美电器有限公司关于信用评级发生调整的公告

一、评级调整情况

近日，东方金诚国际信用评估有限公司对国美电器有限公司（以下简称“国美电器”或“公司”）及发行的“18 国美 01”、“19 国美 01”和“20 国美 01”进行了信用评级调整，具体情况如下：

（一）评级机构名称

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）。

（二）评级调整对象

1、发行人主体

国美电器股份有限公司。

2、债券

代码	简称	名称
143824.SH	18 国美 01	国美电器有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)
155195.SH	19 国美 01	国美电器有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
163492.SH	20 国美 01	国美电器有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)

（三）调整前后的评级结论

调整前，东方金诚对国美电器主体评级为 AA+，评级展望稳定，对“18 国美 01”、“19 国美 01”和“20 国美 01”的债项评级为 AA+。

调整后，东方金诚对国美电器主体评级为 AA-，评级展望为负面，同时下调“18 国美 01”、“19 国美 01”和“20 国美 01”的信用等级为 AA-。

（四）调整时间及原因

根据东方金诚 2022 年 11 月 4 日出具的《东方金诚国际信用评估有限公司关于下调国美电器有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（东方金诚公告【2022】0234 号），东方金诚的评级理由如下：

1、国美电器业绩下滑。2022 年 8 月 31 日，公司发布的《国美电器有限公司 2022 年中期财务报表》显示，2022 年上半年公司实现营业收入 105.35 亿元，同比下降 58.77%，归母净利润为-1.28 亿元；

2、国美电器所持中关村控股股份被司法冻结。根据中关村控股公告，截至 2022 年 10 月 18 日，国美电器所持中关村控股股份累计被司法冻结 5000.00 万股，占其所持股份比例 90.09%；累计被轮候冻结股份 14938.38 万股，占其所持股份比例 269.16%，被冻结比例进一步提升；

3、公司控股股东国美零售业绩大幅下滑。国美零售 2022 年 10 月 21 日发布《盈利警告公告》称，根据对管理账目初步审阅，2022 年前三季度累计销售收入与去年同期相比将下滑约 55%至 60%之间，预期 2022 年全年业绩将较去年出现大幅下滑，收入下降造成了国美零售部分应付金融机构贷款逾期。

二、影响分析和应对措施

（一）影响分析

此次评级调整可能对公司的偿债能力产生不利影响；此次评级不会对“18 国美 01”、“19 国美 01”和“20 国美 01”公司债券投资者适当性管理造成不利影响。

（二）应对措施

公司将加强管理，提高经营效率，改善盈利能力。

特此公告。

