

债券简称：18 国美 01

债券代码：143824

债券简称：19 国美 01

债券代码：155195

债券简称：20 国美 01

债券代码：163492

东兴证券股份有限公司关于
国美电器有限公司公开发行公司债券的
临时受托管理事务报告
(评级下调、业绩下滑、所持上市公司股
份冻结)

债券受托管理人



东兴证券股份有限公司

(北京市西城区金融大街 5 号 (新盛大厦) 12、15 层)

2022 年 11 月



**东兴证券股份有限公司关于
国美电器有限公司公开发行公司债券的
临时受托管理事务报告**

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《国美电器有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“债券受托管理协议”）及其他相关信息披露文件以及国美电器有限公司（以下简称“国美电器”、“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“受托管理人”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东兴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东兴证券不承担任何责任。

一、债券基本情况

（一）18 国美 01 的基本情况

- 1、债券名称：国美电器有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）。
- 2、债券简称及代码：18 国美 01，143824。
- 3、当前规模：1.0156 亿元。
- 4、债券期限：本期债券为 6 年期固定利率债券，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。
- 5、债券利率：票面利率为 7.80%。
- 6、起息日：2018 年 12 月 21 日。
- 7、担保方式：本期债券为无担保债券。

（二）19 国美 01 的基本情况

- 1、债券名称：：国美电器有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）。
- 2、债券简称及代码：19 国美 01，155195。
- 3、当前规模：0.1621 亿元。
- 4、债券期限：本期债券为 6 年期固定利率债券，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。
- 5、债券利率：票面利率为 7.80%。
- 6、起息日：2019 年 2 月 27 日。
- 7、担保方式：本期债券为无担保债券。

（三）20 国美 01 的基本情况

- 1、债券名称：国美电器有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）。
- 2、债券简称及代码：20 国美 01，163492。
- 3、当前规模：2.0000 亿元。
- 4、债券期限：本期债券为 6 年期固定利率债券，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。
- 5、债券利率：票面利率为 7.00%。
- 6、起息日：2020 年 6 月 15 日
- 7、担保方式：本期债券为无担保债券。

二、重大事项

（一）评级下调

根据东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“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），东方金诚信用评级



委员会决定下调国美电器主体信用等级为 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-。

（二）业绩下滑

根据公司 2022 年 8 月 31 日发布的《国美电器有限公司 2022 年中期财务报表》，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，出现亏损。

（三）所持上市公司股份冻结

根据北京中关村科技发展（控股）股份有限公司（以下简称“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%。

三、影响分析

上述重大事项可能会对发行人偿债能力有不利影响，东兴证券将持续关注上述事项最新进展。

东兴证券作为本期债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

东兴证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提醒投资者关注相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于国美电器有限公司公开发行公司债券的临时受托管理事务报告》的盖章页）

