

# 國美電器控股有限公司

GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDING LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：493

---



二零零八年度中期報告

---

## 目錄

|              |    |
|--------------|----|
| 財務摘要及業務概覽    | 2  |
| 管理層討論與分析     | 3  |
| 財務資料         |    |
| 中期財務資料的審閱報告  | 17 |
| 中期簡明綜合利潤表    | 19 |
| 中期簡明綜合資產負債表  | 20 |
| 中期簡明綜合權益變動表  | 22 |
| 中期簡明綜合現金流量表  | 23 |
| 未經審核中期財務資料附註 | 25 |
| 額外資料         |    |
| 權益披露         | 46 |
| 主要股東之權益      | 49 |
| 其他資料         | 51 |
| 公司資料         | 54 |

---

財務摘要

|                                    | 2008年上半年<br>人民幣百萬元 | 2007年上半年<br>人民幣百萬元 | 變動<br>百分比<br>(%) |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 收入                                 | <b>24,874</b>      | 21,157             | 17.6%            |
| 毛利                                 | <b>2,375</b>       | 1,942              | 22.3%            |
| 屬於本公司股權持有<br>人之淨利潤                 | <b>1,150</b>       | 395                | 191.1%           |
| 每股盈餘                               |                    |                    |                  |
| — 基本                               | 人民幣 <b>8.9</b> 分   | 人民幣3.2分            | 178.1%           |
| — 攤薄                               | 人民幣 <b>8.9</b> 分   | 人民幣3.2分            | 178.1%           |
| 扣除可換股債券之<br>衍生工具評估損益及<br>匯兌損失後每股盈餘 | 人民幣 <b>9.6</b> 分   | 人民幣6.8分            | 41.18%           |

業務概覽

- 堅持以客戶為中心
- 重視單店經營品質的提升
- 繼續完善連鎖經營網路
- 二級市場保持較快增長

## 1. 概要

2008年上半年，本集團堅持以客戶為中心的發展策略，重視提高單店經營能力、二級市場經營業績以及3C產品的發展，繼續推進誠久保障、會員制、延長保修服務等舉措，進一步完善連鎖經營網絡，保持區域競爭的絕對優勢，從而取得了良好的經營業績。

2008年上半年，本集團實現銷售收入約24,874百萬元人民幣，同比增長17.6%，本公司權益所有者應佔淨利潤約1,150百萬元人民幣，同比增長191.1%，扣除可換股債券之衍生工具公允價值評估及匯兌損益等非經營性損益後的淨利潤為人民幣1,234百萬元，同比增長46.8%。報告期內，本集團新進入城市16個，新增門店102家；截至2008年6月30日，本集團零售網絡覆蓋全國198個城市，共有門店828家，總營業面積為296萬平方米，比上年末增長12.2%。

報告期內，受5月份四川大地震及南方洪澇災害等短期因素的影響，第二季度的銷售增幅變緩，導致報告期內銷售的增長以及同銷售相關的效率指標亦受到了一定程度的影響。

報告期內，本集團於2008年3月1日以每股19.9元，總收購價款5.37億元人民幣收購了山東三聯商社股份有限公司2,700萬股股權，佔該公司總股本的10.69%，現為該公司第一大股東。

報告期內，本集團於2008年2月26日成功切換了大中的信息系統，標誌著對於大中電器的整合工作已初步完成，未來的合併效應將逐步顯現。

於截至2008年6月30日止，本集團於香港聯合交易所有限公司(聯交所)以每股14.04港元至17.86港元的價格購買本公司每股面值0.1港元的股份129,800,000股，累計購買金額約為22.37億港元。

## 2. 業務回顧

2.1 報告期內，本集團繼續拓展連鎖網絡，進一步完善全國市場的布局。截至2008年6月30日，本集團網絡布局如下：

|           | 集團總數       | 國美  | 永樂  | 蜂星 |
|-----------|------------|-----|-----|----|
| 旗艦店       | <b>73</b>  | 53  | 20  | —  |
| 標準店(含超市店) | <b>710</b> | 556 | 154 | —  |
| 專業店       | <b>45</b>  | 14  | 10  | 21 |
| 合計        | <b>828</b> | 623 | 184 | 21 |
| <i>其中</i> |            |     |     |    |
| 一級城市      | <b>523</b> | 366 | 144 | 13 |
| 二級城市      | <b>305</b> | 257 | 40  | 8  |
| 淨增門店數     | <b>102</b> | 97  | 7   | -2 |
| 關閉門店數     | <b>37</b>  | 22  | 12  | 3  |
| 進入城市總數    | <b>198</b> | 163 | 55  | 7  |
| 其中        |            |     |     |    |
| 一級城市      | <b>27</b>  | 21  | 10  | 1  |
| 二級城市      | <b>171</b> | 142 | 45  | 6  |
| 新進入城市數    | <b>16</b>  | 14  | 2   | 0  |

此外，截至2008年6月30日，另外有351家並非在本集團架構內經營的母集團門店(不包括香港及澳門地區的門店)。

截至報告日，本集團平均單店面積約為3,600平方米。截止報告期，本集團門店營業總面積為296萬平方米，比2007年底增長12.21%。報告期內，本集團828家門店中有31處門店為自有物業門店，該等物業均處於城市的核心商圈。

## 管理層討論及分析

本集團門店列表(截至2008年6月30日)

| 區域        | 旗艦店       | 標準店<br>(超市店) | 專業店       | 合計         |
|-----------|-----------|--------------|-----------|------------|
| 北京        | 8         | 52           | 1         | 61         |
| 上海        | 11        | 46           | 6         | 63         |
| 天津        | 6         | 34           | 1         | 41         |
| 成都        | 4         | 54           | —         | 58         |
| 重慶        | 3         | 27           | —         | 30         |
| 西安        | 2         | 20           | 21        | 43         |
| 瀋陽        | 3         | 20           | —         | 23         |
| 青島        | 2         | 23           | 1         | 26         |
| 濟南        | 2         | 16           | —         | 18         |
| 深圳        | 3         | 64           | 1         | 68         |
| 廣州        | 3         | 91           | 5         | 99         |
| 武漢        | 2         | 26           | 1         | 29         |
| 昆明        | 3         | 15           | 2         | 20         |
| 福州        | 3         | 43           | 2         | 48         |
| 廈門        | 1         | 32           | 1         | 34         |
| 杭州        | 2         | 15           | 3         | 20         |
| 河南        | 1         | 27           | —         | 28         |
| 寧波        | 1         | 3            | —         | 4          |
| 南京        | 1         | 22           | —         | 23         |
| 無錫        | 2         | 5            | —         | 7          |
| 常州        | 1         | 10           | —         | 11         |
| 蘇州        | 2         | 12           | —         | 14         |
| 合肥        | 1         | 13           | —         | 14         |
| 徐州        | 1         | 11           | —         | 12         |
| 唐山        | —         | 15           | —         | 15         |
| 蘭州        | 2         | 11           | —         | 13         |
| 溫州        | 3         | 3            | —         | 6          |
| <b>總計</b> | <b>73</b> | <b>710</b>   | <b>45</b> | <b>828</b> |

管理層認為本集團在門店網絡的區域覆蓋上已遠遠超過競爭對手，且在一線城市進一步進行網絡的優化，在二線城市繼續完善網絡布局。

### 2.2 門店租約

報告期內，本集團有797家租賃門店，平均剩餘租期是6.4年。期內，租金佔本集團銷售總額的比例為3.92%，而於2007年中期和年度該比例則分別為3.5%和3.7%，租金佔銷售收入的比率略有上升。主要原因是受上文所述短期因素的影響，第二季度銷售增幅放緩。

為了減輕租賃費用上升的壓力，本集團在不影響自身經營需要的前提下，對門店經營面積進行了優化，以部份門店面積對外轉租。報告期內，共實現轉租收入9,199萬元，去年同期為25.4萬元。

本集團管理層認為，雖然從長期來看，房地產價格仍然保持上升趨勢，但是會逐漸回歸平穩，鑒於，公司租約中租金增長幅度及租期仍然得到了較好的控制，並且隨著新開門店的逐漸成熟，和管理層着力於門店經營質量的改善，管理層相信門店租金佔銷售收入的比率的上升趨勢將會逐漸減緩。同時，未來轉租工作的繼續推行，也會抵消租金上漲對本集團盈利的壓力。

### 2.3 單店經營質量的提升

報告期內，集團可比門店銷售較去年同期提升0.49%，相對於第一季度，5月份四川大地震和南方洪災對於二季度門店銷售有較大補利影響，但是二級市場仍然保持了良好的上升趨勢。

管理層認為，單店經營質量的提升是公司核心競爭力的體現，公司將繼續強化店面運營管理，提高經營質量，加強差異化產品的展示，提供更好的終端服務，並繼續加強對旗艦店的打造以及對二級市場門店的全方位支持體系，保持單店經營質量的穩步提升。

## 2.4 重要事項進度

### 2.4.1 二級市場的拓展

截止報告期，本集團進入二線城市171個，佔本集團進入城市總數的86.36%；在上述市場設立了305間門店，佔門店總數的36.84%；其相應的銷售收入佔銷售總額的22.67%。較去年同期的19.41%，提升3.26個百分點。

管理層相信：二級市場的逐步成熟，對於集團未來的發展較為重要。本集團將進一步加強二級市場網絡的完善，逐步打造二級市場旗艦店，同時在人力資源、物流配送、售後服務、促銷投入等各個方面予以強大支持，以期保證二級市場能夠得到迅速的增長。

### 2.4.2 售後服務工作

2008年上半年，本集團家電醫院業務得到了進一步的推廣。截止報告期，本集團已建立「家電醫院」44間，較2007年底增加了12間。為了更好的為顧客提供優質的安裝維修業務，集團於2007年下半年開始在北京試點自建安裝維修隊伍工作，在成功試點結束後，集團開始在一級中心城市進行推廣，截止本報告期末已在廣州、深圳完成了自建安裝維修隊伍的工作並分別於4月份和5月份開始正式運營。

### 2.4.3 延保服務

報告期內，集團進一步加大延保服務的推廣力度，共實現延保銷售利潤4,056萬元人民幣，全品類延保參保率為3.8%，較去年同期的2.22%，上升1.58個百分點。



管理層認為，雖然集團在延保業務方面的增長速度很快，但是在參保率和平均單價方面同國外同業相比還有很大的提升空間，未來集團將進一步加大延保的推廣力度，努力實現參保率和參保平均單價的均衡增長，以期更多的獲取增值利潤並給予顧客更好的服務。

#### 2.4.4 會員制的繼續推進

報告期內，本集團繼續推進會員制工作，期末會員總數達到1,390餘萬人，其中當期發展的銀卡級以上會員佔比為45.46%。當期會員銷售佔比達到61%，會員二次購物率達到34%。

2008年下半年，集團將賦予會員營銷更多的內涵和功能，將促銷活動和會員積分進行一體化的整合，管理層相信，此舉能夠有效的增強促銷效果和提升會員的忠誠度。

#### 2.4.5 3C產品銷售能力進一步提升

報告期內，本集團積極與國內外著名品牌供應商展開合作，提高3C產品賣場的專業銷售能力。2008年6月，集團與明基電腦簽署排他性合作協議，成為明基電腦在中國大陸地區連鎖零售商的唯一零售合作夥伴。同時通訊業務獨立運營後，通訊業務的專業性和反應速度得到了加強，各項業務得到了迅速的推進。

報告期內，3C產品的銷售佔比達到26.63%，去年同期該比例為25.33%，管理層相信，3C產品佔比的持續上升將成為未來集團發展的一個重要增長點。

## 3. 財務分析

### 3.1 財務表現

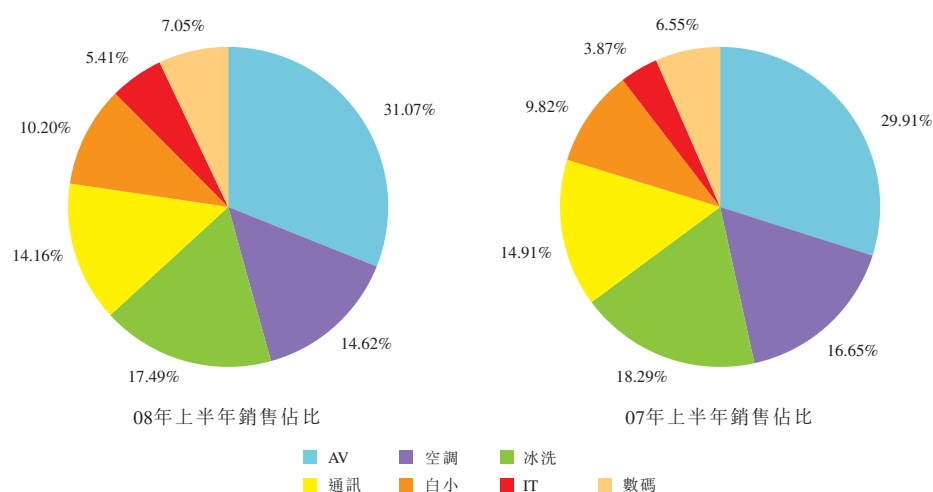
#### 3.1.1 收入

報告期內，本集團的收入達至人民幣24,874百萬元，而於上年同期則為人民幣21,157百萬元，比上年同期增長17.57%；報告期內本集團有489家門店合資格用作計算可比較門店銷售額，上述門店2008年上半年銷售額比上年同期增長0.49%。

報告期末，本集團門店數量為828家，上年同期為654家；本期加權營業面積為285萬平方米，上年同期為236萬平方米，按年率化計算本期的每平方米銷售額為17,437元，較上年同期的18,000元下降3.13%。

管理層認為，在短期因素對於二季度銷售產生了較大影響的情況下，可比單店依然保持增長，說明公司重視提高單店經營質量的努力正在持續發揮效力。

本集團各品類銷售額佔比情況如下：



### 3.1.2 銷售成本及毛利

報告期內，本集團的銷售成本約為人民幣22,499百萬元，而於2007年同期則為人民幣19,215百萬元；報告期內，本集團的毛利約為人民幣2,375百萬元，而於上年同期則為人民幣1,942百萬元。銷售毛利率由2007年同期約9.18%上升至報告期內的約9.55%。

各品類毛利率如下：

| 品類 | 08年上半年<br>銷售毛利率 | 07年上半年<br>銷售毛利率 |
|----|-----------------|-----------------|
| AV | <b>9.91%</b>    | 9.73%           |
| 空調 | <b>9.10%</b>    | 8.70%           |
| 冰洗 | <b>10.21%</b>   | 9.94%           |
| 通訊 | <b>7.45%</b>    | 6.87%           |
| 白小 | <b>13.31%</b>   | 12.78%          |
| IT | <b>5.39%</b>    | 4.00%           |
| 數碼 | <b>9.19%</b>    | 8.64%           |
| 合計 | <b>9.55%</b>    | 9.18%           |

### 3.1.3 其它收入

本集團的其它收入主要來自供貨商。根據本集團優化後的供應合約向供貨商收取的其他收入佔銷售額的比例為4.94%，較上年同期的4.66%有明顯提升。

下表列示其它收入的概要：

| 佔銷售額比例    | 2008年上半年     | 2007年上半年 |
|-----------|--------------|----------|
| 來自供應商收入   | <b>4.94%</b> | 4.66%    |
| 來自母集團管理費  | <b>0.54%</b> | 0.58%    |
| 安裝空調管理費   | <b>0.21%</b> | 0.21%    |
| 政府補貼收入    | <b>0.07%</b> | 0.1%     |
| 租金收入      | <b>0.37%</b> | 0%       |
| 收取大中管理費收入 | <b>0.23%</b> | 0%       |
| 其它        | <b>0.42%</b> | 0.19%    |
| 其它經營收入總額  | <b>6.78%</b> | 5.74%    |

### 3.1.4 綜合毛利率

報告期內，本集團銷售的綜合毛利率達到了16.33%，相比上年同期的14.92%，提升了1.41%。

綜合毛利率 = (毛利 + 其他收入) / 銷售收入

管理層認為，綜合毛利率的持續上升反映了集團在整合資源，提升規模效益，以及精細化管理，提升營運效率等方面取得了很好的成效。

### 3.1.5 經營費用

本集團的經營費用主要包括營銷費用、管理費用及其它經營費用。下表載列於報告期及上年同期的經營費用佔銷售額比例：

| 項目     | 2008年上半年      | 2007年上半年 |
|--------|---------------|----------|
| 營銷費用   | <b>8.70%</b>  | 7.97%    |
| 管理費用   | <b>1.51%</b>  | 1.79%    |
| 其它費用   | <b>1.01%</b>  | 0.93%    |
| 經營費用總計 | <b>11.22%</b> | 10.69%   |

#### 3.1.5.1 營銷費用

本集團的營銷費用主要為門店租金開支、相關銷售人員的人工成本、廣告及促銷費開支及水電費等，下表列示各項主要營銷費用佔銷售收入比例：

| 項目     | 2008年上半年     | 2007年上半年 |
|--------|--------------|----------|
| 租金     | <b>3.92%</b> | 3.50%    |
| 薪酬     | <b>1.79%</b> | 1.53%    |
| 廣告費    | <b>0.69%</b> | 0.63%    |
| 運輸費    | <b>0.42%</b> | 0.37%    |
| 促銷費    | <b>0.18%</b> | 0.15%    |
| 水電費    | <b>0.71%</b> | 0.71%    |
| 其它     | <b>0.99%</b> | 1.08%    |
| 營銷費用總計 | <b>8.70%</b> | 7.97%    |

報告期內，本集團各項營銷費用中，租金、薪酬、廣告費、運輸費和促銷費五項費用合計佔銷售收入的7%，比2007同期的6.18%有明顯上升。主要原因受第二季度短期因素的影響，銷售增幅變緩，但是費用已經投入或仍需按約支付。

### 3.1.5.2 管理費用

隨著本集團經營規模的擴大，規模效益的作用進一步體現，管理費用佔銷售收入的比例從上年同期的1.79%下降至本期的1.51%。

### 3.1.5.3 其它費用

本集團的其它費用主要為銀行手續費、匯兌淨損失、附加稅金及雜項費用，於報告期內約為人民幣250百萬元，而於上年同期則為人民幣196百萬元。

此項費用的增加主要是由於期內消費者採用刷卡消費比例的提升導致銀行手續費上升至人民幣111百萬元及匯兌淨損失人民幣73百萬元、附加稅金人民幣43百萬元。

### 3.1.6 財務收益淨額

於報告期內及2007年同期，本集團的財務收益淨額分別約為人民幣160百萬元及人民幣78百萬元。

### 3.1.7 可換股債券之衍生工具公允價值評估損失

報告期內，可換股債券之衍生工具公允價值評估損失人民幣11百萬元，而於上年同期則為損失人民幣411百萬元。

管理層認為，此部份評估損失僅為賬面損失，並非日常營運所產生的支出，且無需實際支付。

### 3.1.8 稅前利潤

報告期內，本集團的稅前利潤為人民幣1,420百萬元，而於2007年同期則為人民幣561百萬元。

### 3.1.9 所得稅

於報告期內及2007年同期，本集團所繳納的所得稅分別為人民幣233百萬元及人民幣151百萬元。

### 3.1.10 本公司權益所有者應佔本期間利潤

由於以上所述，本期間及上年同期本公司權益所有者應佔利潤分別為人民幣1,150百萬元及人民幣395百萬元。由此，本公司於報告期內的基本每股盈利為人民幣8.9分，而於2007年同期則為人民幣3.2分（按股份拆分後）。

## 3.2 財務資源

### 3.2.1 現金及現金等價物

報告期末，本集團手頭持有的現金及現金等價物人民幣3,397百萬元，相對於2007年12月31日則為人民幣6,270百萬元。現金及現金等價物大幅下降，主要原因是由於期內回購股份及支付委托貸款流出大量現金所致。

### 3.2.2 存貨

截至報告期，本集團存貨金額為人民幣5,416百萬元，相對於2007年12月31日則為人民幣5,383百萬元。

### 3.2.3 預付賬款及其它應收款

截至報告期，本集團預付賬款及其它應收款金額為人民幣1,690百萬元，相對於2007年12月31日則為人民幣2,212百萬元。

### 3.2.4 應付賬款及應付票據

截至報告期，本集團應付賬款及應付票據金額為人民幣14,302百萬元，相對於2007年底則為人民幣13,557百萬元。本期應付帳款及應付票據的周轉天數為113天，比2007年的124天略短。

### 3.2.5 債項及資本與負債比率

於2008年6月30日，本集團以帶息對外借貸除股東權益的百分比作為其負債與資本比率，比率為40%，相對於2007年6月30日的46%略為下降。

### 3.2.6 資本開支

本集團於報告期內及2007年同期資本支出金額分別為人民幣777百萬元及415百萬元。

### 3.2.7 現金流量

於報告期內及2007年同期，經營活動現金流入淨額分別為人民幣2,263百萬元及人民幣532百萬元，投資活動現金流出淨額分別為人民幣2,846百萬元及人民幣482百萬元。

本集團於報告期內的融資活動現金流入／(流出)淨額為人民幣(2,177)百萬元，而2007年同期融資活動現金流入淨額為人民幣5,818百萬元。報告期內的融資活動現金淨流出金額較大主要是由於公司回購股份所致。

### 3.2.8 資產抵押

於2008年6月30日，本集團已抵押存款為人民幣7,001百萬元。已抵押房產人民幣1,027.85百萬元及已抵押存貨700百萬元。

## 3.3 外幣及庫務政策

本集團所有收入及大部份開支均以人民幣結算。然而，由於人民幣兌換美元的匯率持續上升，故集團持有的美元存款於期內錄得匯兌損失。本集團並無對沖該風險，但可能考慮於未來進行。本集團的庫務政策是只於潛在財務影響對本集團重大時方才管理其外匯風險(如有)。

本集團管理層估計，本集團現時少於10%採購進口產品，而該等產品為向中國分銷商間接採購，交易乃以人民幣結算。

## 3.4 人力資源

於2008年6月30日，本集團共有49,687名員工，而於2007年6月30日多於38,000名員工。



### 4. 前景展望

作為中國家電零售行業的領導者，近兩年本集團主導和推動了中國家電零售業的大規模的融合，並藉此確立了本集團在市場規模和競爭方面的絕對優勢。但面對未來，集團仍需不斷挑戰自我，以進一步適應市場變化，增強在中國市場的競爭優勢地位，縮小同國外先進同行的差距，推動市場佔有率的進一步提高。

在連鎖開發方面，集團將進一步強化旗艦店的建設工作，將旗艦店的建設從一級市場向二級市場推進，同時進一步完善二級市場的網絡建設，推行成片開發策略，確保每一個區域的絕對競爭優勢。

在門店經營方面，集團繼續強化單店經營質量的提升工作，通過新VI的實施，提升賣場形象，通過推行門店商品陳列方式的改變，增加產品豐富度和關聯產品的連帶銷售，通過促銷員轉化，改善績效考核體系，加強自有營業員的銷售能力，提高客戶滿意度。

在服務方面，集團將加大對呼叫中心的建設和利用，通過顧客滿意度的考核促進公司整體服務水平的進一步提升，不斷完善誠久保障的推行細則，通過快速退換貨、差價補償、先行賠付等的舉措豐富誠久保障的內涵，從而提升公司的品牌美譽度和顧客忠誠度。



安永會計師事務所  
香港中環金融街8號  
國際金融中心二期18樓  
電話：(852) 2846 9888  
傳真：(852) 2868 4432  
www.ey.com/china

致：國美電器控股有限公司董事會  
(在百慕達註冊成立的有限責任公司)

### 緒言

我們已對刊於第19頁至第45頁的中期財務資料作出審閱，該中期財務資料包括國美電器控股有限公司於2008年6月30日的中期簡明綜合資產負債表，及截至當日止6個月期間的相關簡明綜合利潤表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求應按照相關條例及國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製有關中期財務資料的報告。董事需要負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈報本中期財務資料。我們的責任是根據我們審閱工作的結果，對此中期財務資料提出結論，並按照我們雙方所協議的審閱業務約定書條款，僅向全體董事報告。除此之外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們的審閱依據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」。審閱中期財務資料包括向負責財務和會計事宜之人員作出查詢，及進行分析和其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港核數準則所進行審核之範圍為小，故不能令我們確保我們將獲悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。

### 結論

按照我們之審閱結果，我們並無察覺任何事項，令我們相信中期財務資料在任何重大方面並無按照國際財務報告準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2008年8月12日

## 中期簡明綜合利潤表

截至2008年6月30日止6個月期間

|                        | 附註   | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
|                        |      | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 收入                     | 3(a) | <b>24,873,694</b>        | 21,157,226               |
| 銷售成本                   |      | <b>(22,498,846)</b>      | (19,215,392)             |
| 毛利                     |      | <b>2,374,848</b>         | 1,941,834                |
| 其他收入及利得                | 3(b) | <b>1,686,836</b>         | 1,214,483                |
| 行銷費用                   |      | <b>(2,163,691)</b>       | (1,687,040)              |
| 管理費用                   |      | <b>(375,917)</b>         | (379,512)                |
| 其他費用                   |      | <b>(250,384)</b>         | (196,028)                |
| 經營活動之利潤                |      | <b>1,271,692</b>         | 893,737                  |
| 財務成本                   | 6    | <b>(108,851)</b>         | (71,670)                 |
| 財務收益                   | 6    | <b>268,952</b>           | 149,328                  |
| 可換股債券衍生工具之損失           | 19   | <b>(11,400)</b>          | (410,640)                |
| 稅前利潤                   | 5    | <b>1,420,393</b>         | 560,755                  |
| 稅項                     | 7    | <b>(233,364)</b>         | (151,412)                |
| 本期利潤                   |      | <b>1,187,029</b>         | 409,343                  |
| 分配予：                   |      |                          |                          |
| 母公司權益所有者               |      | <b>1,149,755</b>         | 395,391                  |
| 少數股東權益                 |      | <b>37,274</b>            | 13,952                   |
|                        |      | <b>1,187,029</b>         | 409,343                  |
| 股息                     |      |                          |                          |
| 中期股息                   | 23   | <b>344,486</b>           | 254,193                  |
| 分配予母公司普通權益所有者的<br>每股盈餘 | 8    |                          |                          |
| — 基本                   |      | 人民幣 <b>8.9分</b>          | 人民幣3.2分                  |
| — 攤薄                   |      | 人民幣 <b>8.9分</b>          | 人民幣3.2分                  |

# 中期簡明綜合資產負債表

於2008年6月30日

|                  |    | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                  | 附註 |                                   |                                   |
| <b>資產</b>        |    |                                   |                                   |
| <b>非流動資產</b>     |    |                                   |                                   |
| 物業、廠房及設備         | 9  | 3,739,780                         | 3,144,458                         |
| 投資物業             |    | 331,224                           | 331,680                           |
| 商譽               | 10 | 3,351,012                         | 3,343,012                         |
| 其他無形資產           |    | 138,761                           | 143,867                           |
| 可供出售投資           | 11 | 244,620                           | —                                 |
| 收購物業預付款項         |    | 136,679                           | 138,300                           |
| 預付租金             |    | 380,526                           | 342,744                           |
| 遞延稅項資產           |    | 47,415                            | 55,873                            |
|                  |    | <b>8,370,017</b>                  | 7,499,934                         |
| <b>流動資產</b>      |    |                                   |                                   |
| 於香港上市的投資，以公允價值列示 |    | 839                               | 1,058                             |
| 投資存款             |    | 30,000                            | 30,000                            |
| 委託貸款             | 12 | 3,000,000                         | 1,500,000                         |
| 存貨               | 13 | 5,416,270                         | 5,383,039                         |
| 應收賬款及應收票據        | 14 | 130,514                           | 97,719                            |
| 預付賬款、按金及其他應收款    | 15 | 1,690,312                         | 2,211,998                         |
| 應收關聯人士款項         | 16 | 76,068                            | 79,024                            |
| 其他金融資產           |    | —                                 | 150,000                           |
| 抵押存款             | 17 | 7,001,485                         | 6,614,725                         |
| 現金及現金等價物         | 17 | 3,397,466                         | 6,269,996                         |
|                  |    | <b>20,742,954</b>                 | 22,337,559                        |
| <b>資產總計</b>      |    | <b>29,112,971</b>                 | 29,837,493                        |

## 中期簡明綜合資產負債表（續）

於2008年6月30日

|                      | 附註 | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|----------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>權益和負債</b>         |    |                                   |                                   |
| <b>母公司權益所有者擁有的權益</b> |    |                                   |                                   |
| 已發行股本                | 18 | <b>331,791</b>                    | 343,764                           |
| 儲備                   |    | <b>7,981,601</b>                  | 9,630,586                         |
| 擬派股息                 | 23 | <b>344,486</b>                    | 328,629                           |
|                      |    | <b>8,657,878</b>                  | 10,302,979                        |
| <b>少數股東權益</b>        |    | <b>126,942</b>                    | 89,689                            |
| <b>權益合計</b>          |    | <b>8,784,820</b>                  | 10,392,668                        |
| <b>非流動負債</b>         |    |                                   |                                   |
| 遞延稅項負債               |    | <b>80,431</b>                     | 80,431                            |
| 可換股債券                | 19 | <b>3,294,893</b>                  | 3,184,303                         |
|                      |    | <b>3,375,324</b>                  | 3,264,734                         |
| <b>流動負債</b>          |    |                                   |                                   |
| 計息銀行借款               | 20 | <b>200,000</b>                    | 300,000                           |
| 應付賬款及應付票據            | 21 | <b>14,302,117</b>                 | 13,556,545                        |
| 客戶按金、其他應付款及預提費用      |    | <b>1,945,088</b>                  | 1,939,695                         |
| 應交稅金                 |    | <b>505,622</b>                    | 383,851                           |
|                      |    | <b>16,952,827</b>                 | 16,180,091                        |
| <b>負債合計</b>          |    | <b>20,328,151</b>                 | 19,444,825                        |
| <b>權益及負債合計</b>       |    | <b>29,112,971</b>                 | 29,837,493                        |

杜鵑  
董事

伍健華  
董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2008年6月30日止6個月期間

| 屬於母公司權益所有者        |                |               |               |               |               |               |               |               |               |             |               |               |
|-------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| 附註                | 已發行股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 總入盈餘<br>人民幣千元 | 資本公積<br>人民幣千元 | 可供<br>出售投資    |               | 貨幣            |               |               | 合計<br>人民幣千元 | 少數            |               |
|                   |                |               |               |               | 重估儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備<br>人民幣千元 | 折算儲備<br>人民幣千元 | 保留盈餘<br>人民幣千元 | 擬派股息<br>人民幣千元 |             | 股東權益<br>人民幣千元 | 權益合計<br>人民幣千元 |
| 於2008年1月1日        | 343,764        | 8,263,293     | 657           | (216,966)     | -             | 568,329       | (80,593)      | 1,095,866     | 328,629       | 10,302,979  | 89,689        | 10,392,668    |
| 可供出售投資之公允價值變動 11  | -              | -             | -             | -             | (298,172)     | -             | -             | -             | -             | (298,172)   | -             | (298,172)     |
| 貨幣折算差額            | -              | -             | -             | -             | -             | -             | (112,313)     | -             | -             | (112,313)   | -             | (112,313)     |
| 在權益項下直接確認的本期      |                |               |               |               |               |               |               |               |               |             |               |               |
| 總收入和費用            | -              | -             | -             | -             | (298,172)     | -             | (112,313)     | -             | -             | (410,485)   | -             | (410,485)     |
| 本期利潤              | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 1,149,755     | -             | 1,149,755   | 37,274        | 1,187,029     |
| 本期總收入和費用          | -              | -             | -             | -             | (298,172)     | -             | (112,313)     | 1,149,755     | -             | 739,270     | 37,274        | 776,544       |
| 購回及註銷股份 18        | (11,973)       | (2,055,584)   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (2,067,557) | -             | (2,067,557)   |
| 處置共同控制實體          | -              | -             | -             | -             | -             | (210)         | -             | -             | -             | (210)       | (21)          | (231)         |
| 已付股息 23           | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 12,025        | (328,629)     | (316,604)   | -             | (316,604)     |
| 擬派發的2008年中期股息 23  | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (344,486)     | 344,486       | -           | -             | -             |
| 於2008年6月30日(未經審核) | 331,791        | 6,207,709*    | 657*          | (216,966)*    | (298,172)*    | 568,119*      | (192,906)*    | 1,913,160*    | 344,486       | 8,657,878   | 126,942       | 8,784,820     |
| 於2007年1月1日        | 317,009        | 5,235,209     | 657           | (1,632,736)   | -             | 368,800       | 1,639         | 750,910       | 110,118       | 5,151,606   | 88,783        | 5,240,389     |
| 貨幣折算差額            | -              | -             | -             | -             | -             | -             | (44,138)      | -             | -             | (44,138)    | -             | (44,138)      |
| 在權益項下直接確認的本期      |                |               |               |               |               |               |               |               |               |             |               |               |
| 總收入和費用            | -              | -             | -             | -             | -             | -             | (44,138)      | -             | -             | (44,138)    | -             | (44,138)      |
| 本期利潤              | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 395,391       | -             | 395,391     | 13,952        | 409,343       |
| 本期總收入和費用          | -              | -             | -             | -             | -             | -             | (44,138)      | 395,391       | -             | 351,253     | 13,952        | 365,205       |
| 收購永樂電器餘下權益        | 1,343          | 110,092       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 111,435     | (33,642)      | 77,793        |
| 收購少數股東權益          | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -           | (5,980)       | (5,980)       |
| 於兌換可換股債券時發行股份     | 8,908          | 827,594       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 836,502     | -             | 836,502       |
| 發行2014年可換股債券      | -              | -             | -             | 1,415,770     | -             | -             | -             | -             | -             | 1,415,770   | -             | 1,415,770     |
| 發行新股份             | 10,780         | 1,422,960     | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 1,433,740   | -             | 1,433,740     |
| 股份發行開支            | -              | (1,434)       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (1,434)     | -             | (1,434)       |
| 已付股息              | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (110,118)     | (110,118)   | -             | (110,118)     |
| 擬派發的2007年中期股息     | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | (254,193)     | 254,193       | -           | -             | -             |
| 於2007年6月30日(未經審核) | 338,040        | 7,594,421     | 657           | (216,966)     | -             | 368,800       | (42,499)      | 892,108       | 254,193       | 9,188,754   | 63,113        | 9,251,867     |

\* 該等儲備賬包括於2008年6月30日的中期簡明綜合資產負債表內的綜合儲備人民幣7,981,601,000元。

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2008年6月30日止6個月期間

|                           | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                           |    | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動現金流量</b>           |    |                          |                          |
| 稅前利潤                      |    | <b>1,420,393</b>         | 560,755                  |
| 調整項：                      |    |                          |                          |
| 財務收益                      | 6  | <b>(268,952)</b>         | (149,328)                |
| 財務成本                      | 6  | <b>108,851</b>           | 71,670                   |
| 可換股債券衍生工具之損失              | 19 | <b>11,400</b>            | 410,640                  |
| 香港上市投資的公允價值調整             |    | <b>219</b>               | 27                       |
| 折舊                        | 5  | <b>154,155</b>           | 132,134                  |
| 處置物業、廠房及設備的損失／<br>(利得)    | 5  | <b>(671)</b>             | 4,577                    |
| 處置共同控制實體的利得               |    | <b>(3)</b>               | —                        |
| 租賃預付款攤銷                   | 5  | <b>3,507</b>             | 4,584                    |
| 無形資產攤銷                    | 5  | <b>5,106</b>             | 4,521                    |
|                           |    | <b>1,434,005</b>         | 1,039,580                |
| 預付租金增加                    |    | <b>(37,782)</b>          | (151,787)                |
| 存貨的減少／(增加)                |    | <b>(33,231)</b>          | 191,194                  |
| 應收賬款及應收票據的增加              |    | <b>(32,795)</b>          | (4,275)                  |
| 預付賬款，按金及其他應收款的<br>(增加)／減少 |    | <b>599,861</b>           | (189,398)                |
| 應收關聯人士款項的減少               |    | <b>2,956</b>             | 109,724                  |
| 其他金融資產的減少                 |    | <b>150,000</b>           | —                        |
| 抵押存款的增加                   |    | <b>(386,760)</b>         | (2,904,220)              |
| 應付賬款及應付票據的增加              |    | <b>745,572</b>           | 2,541,171                |
| 客戶按金、其他應付款及預提費用的<br>增加    |    | <b>49,854</b>            | 108,868                  |
| 應付關聯人士款項的減少               |    | <b>—</b>                 | (120,326)                |
| <b>經營活動產生的現金</b>          |    | <b>2,491,680</b>         | 620,531                  |
| 收到的利息                     |    | <b>190,633</b>           | 116,438                  |
| 支付的股息                     |    | <b>(316,604)</b>         | (110,118)                |
| 支付的中國所得稅                  |    | <b>(103,135)</b>         | (94,427)                 |
| <b>經營活動產生的現金淨流入</b>       |    | <b>2,262,574</b>         | 532,424                  |



## 中期簡明綜合現金流量表（續）

截至2008年6月30日止6個月期間

|                          | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                          |    | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 經營活動產生的現金淨流入             |    | <b>2,262,574</b>         | 532,424                  |
| <b>投資活動現金流量</b>          |    |                          |                          |
| 購買物業、廠房及設備               |    | <b>(776,616)</b>         | (414,568)                |
| 處置物業、廠房及設備收到的現金          |    | <b>16,349</b>            | 5,091                    |
| 收購可供出售投資                 |    | <b>(542,792)</b>         | —                        |
| 收購附屬公司                   | 22 | <b>(8,000)</b>           | —                        |
| 支付業務合併之尚餘代價              |    | <b>(35,000)</b>          | (59,300)                 |
| 委託貸款                     | 12 | <b>(1,500,000)</b>       | —                        |
| 收購少數股東權益                 |    | —                        | (13,158)                 |
| 投資活動產生的現金淨流出             |    | <b>(2,846,059)</b>       | (481,935)                |
| <b>籌資活動現金流量</b>          |    |                          |                          |
| 發行股份收到的現金                |    | —                        | 1,433,740                |
| 股份發行費用                   |    | —                        | (1,434)                  |
| 購回股份                     | 18 | <b>(2,067,557)</b>       | —                        |
| 發行可換股債券                  |    | —                        | 4,600,000                |
| 發行可換股債券的交易費用             |    | —                        | (71,860)                 |
| 新增銀行借款                   |    | <b>100,000</b>           | 200,000                  |
| 償還銀行借款                   |    | <b>(200,000)</b>         | (319,330)                |
| 已付利息                     |    | <b>(9,661)</b>           | (22,620)                 |
| 籌資活動產生的現金淨流入／(流出)        |    | <b>(2,177,218)</b>       | 5,818,496                |
| <b>現金及現金等價物的淨增加／(減少)</b> |    | <b>(2,760,703)</b>       | 5,868,985                |
| 期初的現金及現金等價物餘額            |    | <b>6,269,996</b>         | 1,451,837                |
| 外匯折算差額                   |    | <b>(111,827)</b>         | (53,028)                 |
| 期終的現金及現金等價物餘額            |    | <b>3,397,466</b>         | 7,267,794                |
| <b>現金及現金等價物餘額分析</b>      |    |                          |                          |
| 現金及銀行存款                  |    | <b>3,322,957</b>         | 2,802,589                |
| 取得時原到期日為三個月內之無抵押定期存款     |    | <b>74,509</b>            | 4,465,205                |
| 現金及現金等價物                 | 17 | <b>3,397,466</b>         | 7,267,794                |

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 1. 公司資料

國美電器控股有限公司(以下稱「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(以下稱「聯交所」)上市。其註冊地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。

本公司及其附屬公司(以下稱「本集團」)的主要業務是在中華人民共和國(「中國」)進行電器及電子消費品的零售。

## 2. 編製基準及新訂及經修訂的國際財務報告準則的影響

### 編製基準

截至2008年6月30日止6個月期間的未經審核中期財務資料(「中期財務資料」)乃根據國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料未包括年度會計報表所要求披露的所有資訊，因此閱讀時應結合本集團截至2007年12月31日止的經審核會計報表。

### 新訂及經修訂國際財務報告準則的影響

編製中期財務資料採納的會計政策與編製本集團截至2007年12月31日止年度的財務報表採納的會計政策一致，除採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及國際財務報告解釋委員會的詮釋(「國際財務報告解釋公告」)如下。

- 國際財務報告解釋公告11號 — 國際財務報告準則第2號 — 集團和庫存股票交易
- 國際財務報告解釋公告12號 — 服務特許權安排
- 國際財務報告解釋公告14號 — 國際會計準則第19號 — 設定受益資產的上限，最低注資要求及其相互影響

採納此等準則及詮釋對本集團的財務狀況或表現並未產生重大影響。

### 3. 收入及其他收益與利得

- (a) 收入(亦為本集團的營業額)指所售出的貨物的發票淨值(已扣除退貨準備及貿易折扣)。期內已在收入中確認的各項重要收入類別的數額如下：

|             | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
|             | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 銷售電器及消費電子產品 | <b>24,873,694</b>        | 21,157,226               |

- (b) 其他收益及利得包括下列各項：

|                                       | 附註   | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
|                                       |      | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 來自供應商的收入                              |      | <b>1,228,972</b>         | 985,375                  |
| 管理費：                                  |      |                          |                          |
| 一向母集團收取                               | (i)  | <b>135,402</b>           | 124,003                  |
| 一向北京市大中家用電器<br>連鎖銷售有限公司<br>(「大中電器」)收取 |      | <b>58,146</b>            | —                        |
| 空調安裝管理費                               |      | <b>53,060</b>            | 44,478                   |
| 租金收入                                  |      | <b>91,987</b>            | 254                      |
| 政府補貼                                  | (ii) | <b>16,830</b>            | 20,417                   |
| 其他服務費收入                               |      | <b>40,560</b>            | 13,093                   |
| 其他收入                                  |      | <b>61,879</b>            | 26,863                   |
|                                       |      | <b>1,686,836</b>         | 1,214,483                |

附註：

(i) 母集團定義見本中期財務資料附註25。

(ii) 由於對地方經濟的貢獻，本集團收到來自多個地方政府的補貼。上述政府補貼並未附帶未實現條件或或然事項。

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 4. 分部資料

本集團超過90%營業額及對經營利潤和資產的貢獻源自電器及消費電子產品零售業務。本集團超過90%營業額及對經營利潤的貢獻源自中國的客戶且本集團超過90%資產位於中國。因此，並無呈列分部資料的分析。

## 5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

|                          | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                          |    | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 已出售存貨成本                  |    | <b>22,498,846</b>        | 19,215,392               |
| 折舊                       |    | <b>154,155</b>           | 132,134                  |
| 租賃預付款攤銷                  |    | <b>3,507</b>             | 4,584                    |
| 無形資產攤銷                   |    | <b>5,106</b>             | 4,521                    |
| 處置物業、廠房及設備項目之<br>(利得)／損失 |    | <b>(671)</b>             | 4,577                    |
| 有關土地及樓宇經營租約之最低<br>租賃款項   |    | <b>996,891</b>           | 757,935                  |
| 租金總收入                    |    | <b>(91,987)</b>          | (254)                    |
| 可換股債券衍生工具之損失／<br>(利得)：   |    |                          |                          |
| －2011年可換股債券              |    | —                        | 406,940                  |
| －2014年可換股債券              | 19 | <b>11,400</b>            | 3,700                    |
|                          |    | <b>11,400</b>            | 410,640                  |
| 匯兌淨損失                    |    | <b>73,024</b>            | 35,477                   |
| 應收賬款及其他應收款的減值            |    | <b>2,379</b>             | 36,785                   |
| 核數師酬金                    |    | <b>3,500</b>             | 2,309                    |
| 員工費用(不包括董事薪酬)：           |    |                          |                          |
| 工資、獎金及花紅                 |    | <b>550,324</b>           | 428,780                  |
| 退休金供款                    |    | <b>102,019</b>           | 63,069                   |
| 社會福利及其他費用                |    | <b>10,844</b>            | 59,894                   |
|                          |    | <b>663,187</b>           | 551,743                  |

## 6. 財務(成本)／收益

|                     | 附註 | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                     |    | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 財務成本：               |    |                          |                          |
| 於五年內全數清償銀行貸款之<br>利息 |    | <b>(9,661)</b>           | (15,355)                 |
| 可換股債券之利息開支          | 19 | <b>(99,190)</b>          | (56,315)                 |
|                     |    | <b>(108,851)</b>         | (71,670)                 |
| 財務收益：               |    |                          |                          |
| 銀行利息收入              |    | <b>173,503</b>           | 149,328                  |
| 其他利息收入              |    | <b>95,449</b>            | —                        |
|                     |    | <b>268,952</b>           | 149,328                  |

## 7. 稅項

本集團須以每家實體為基準，就本集團成員公司於其所註冊及營運的司法權區所產生或取得溢利支付所得稅。

根據中國相關所得稅法，除本集團所享有的若干優惠外，本集團的中國附屬公司須就彼等各自的應課稅收入按25%（截至2007年6月30日止6個月期間：33%）的稅率支付中國所得稅。在本期間，本集團19家實體（截至2007年6月30日止6個月期間：19家實體）可享有優惠企業所得稅率或獲豁免企業所得稅。

本集團於截至2007年及2008年6月30日止6個月期間並無來自香港的應課稅溢利，故並無就該兩個期間提撥香港利得稅準備。

## 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

### 7. 稅項 (續)

稅項撥備之分析如下：

|          | 截至6月30日止6個月期間  |          |
|----------|----------------|----------|
|          | 2008年          | 2007年    |
|          | (未經審核)         | (未經審核)   |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元    |
| 本期所得稅－中國 | 224,906        | 181,867  |
| 遞延所得稅    | 8,458          | (30,455) |
|          | <b>233,364</b> | 151,412  |

### 8. 歸屬予母公司普通股權益所有者的每股盈餘

每股基本盈餘以本期間可分配予母公司普通股權益所有者的利潤除以本期間已發行在外普通股加權平均數計算，並經調整以反映期間內的股份拆細。

每股攤薄盈餘以本期間可分配予母公司普通股權益所有者的利潤，除以本期間已發行在外普通股加權平均數(用以計算每股基本盈餘)加上由所有攤薄潛在普通股於被視為行使或轉換為普通股時假設按無償代價發行的普通股的加權平均數。

以下為用以計算每股基本盈餘及攤薄盈餘的收入和股份數據：

|             | 截至6月30日止6個月期間    |         |
|-------------|------------------|---------|
|             | 2008年            | 2007年   |
|             | (未經審核)           | (未經審核)  |
|             | 人民幣千元            | 人民幣千元   |
| 盈餘：         |                  |         |
| 母公司普通股權益所有者 |                  |         |
| 應佔利潤        | <b>1,149,755</b> | 395,391 |

8. 歸屬予母公司普通股權益所有者的每股盈餘(續)

|                          | 附註  | 截至6月30日止6個月期間<br>的股份數目 |                       |
|--------------------------|-----|------------------------|-----------------------|
|                          |     | 2008年<br>(未經審核)<br>千股  | 2007年<br>(未經審核)<br>千股 |
| 用於每股基本盈餘的普通股<br>加權平均數    | (i) | <b>12,851,668</b>      | 12,413,944            |
| 攤薄影響：<br>認股權證            |     | <b>48,946</b>          | 22,874                |
| 已就攤薄影響作出調整的普通股的<br>加權平均數 |     | <b>12,900,614</b>      | 12,436,818            |

附註：

- (i) 截至2007年6月30日止6個月期間的每股盈餘及普通股加權平均數的比較資料，已就本公司股份於2008年5月22日按每一股面值0.1港元的現有股份拆細為四股每股面值0.025港元新股份的基準進行拆細而作出調整(附註18(b))。
- (ii) 於截至2007年及2008年6月30日止6個月期間，可換股債券具反攤薄效應，故在計算該兩個期間的每股攤薄盈餘時未予考慮。

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 9. 物業、廠房及設備

截至2008年6月30日止6個月期間，本集團購得物業、廠房及設備的總成本為人民幣766百萬元。賬面價值為人民幣15.7百萬元(截至2007年6月30日止6個月期間：人民幣9.7百萬元)的物業、廠房及設備於截至2008年6月30日止6個月期間內予以處置。

於2008年6月30日，有關轉讓中國若干物業所有權的法律手續仍在辦理之中，該等物業之總賬面值為人民幣702百萬元(截至2007年6月30日止6個月期間：人民幣180百萬元)，由本集團向一名獨立第三方收購。董事認為，轉讓手續將於2008年年底前辦妥。

於2008年6月30日，本集團若干房產已作抵押為本集團銀行借款及應付票據(附註21)擔保。於2008年6月30日，用於抵押擔保的房產總賬面值為人民幣776,378,000元(2007年12月31日：人民幣590,406,000元)。

## 10. 商譽

|                           | 人民幣千元     |
|---------------------------|-----------|
| 於1月1日，原值及賬面淨值             | 3,343,012 |
| 收購一家附屬公司(附註22)            | 8,000     |
| 於2008年6月30日，原值及賬面淨值(未經審核) | 3,351,012 |

## 11. 可供出售投資

|                | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 中國上市股本投資，按公允價值 | 244,620                           | —                                 |

於2008年6月30日的餘額指本集團投資於三聯商社股份有限公司(「三聯」)27,000,000股股份(相當於三聯的已發行股份約10.7%)的公允價值。三聯為在上海證券交易所上市的中國公司。本集團將該等投資歸類為可供出售金融資產。該等投資的公允價值是基於市場報價計算。



### 11. 可供出售投資(續)

於初始確認後，可供出售金融資產按公允價值計量，利得或損失確認為權益的獨立部份，直至該投資取消確認或釐定為出現減值為止，屆時之前在權益內呈報的累計利得或損失計入利潤表。

於本期間內，屬於本集團可供出售投資的損失直接在權益內確認的金額為人民幣298,172,000元(截至2007年6月30日止6個月期間：無)。

### 12. 委託貸款

於2008年6月30日的委託貸款人民幣3,000百萬元(2007年12月31日：人民幣1,500百萬元)乃本集團通過興業銀行股份有限公司北京分行(「銀行」)向北京戰聖投資有限公司(「北京戰聖」)提供的貸款總額。貸款期由2007年12月14日至2008年12月13日，而有關利率為年息6.561%。根據日期為2007年12月14日的貸款協議條款，人民幣600百萬元的委託貸款餘額將於2008年9月1日可予北京戰聖之用。

委託貸款乃以下述項目作抵押：(i)大中電器全部註冊股本(包括任何股息及其他因有關股本而產生的其他權益)；及(ii)關於北京戰聖全部註冊股本(包括任何股息及其他因有關股本而產生的其他權益)並以本公司一間中國附屬公司天津國美商業管理諮詢有限公司為受益人的質押。

### 13. 存貨

|      | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 轉賣商品 | 5,337,739                         | 5,278,968                         |
| 消費品  | 78,531                            | 104,071                           |
|      | <b>5,416,270</b>                  | 5,383,039                         |

## 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

### 13. 存貨 (續)

於2008年6月30日，本集團有賬面值為人民幣700百萬元(2007年12月31日：無)的若干存貨經已抵押，為本集團的銀行借款和應付票據(附註21)作擔保。

### 14. 應收賬款及應收票據

於資產負債表日，基於發票開具日期並抵減應收賬款減值準備後的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

|          | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 未收回餘額賬齡： |                                   |                                   |
| 3個月內     | 126,709                           | 94,015                            |
| 3至6個月    | 151                               | 2,106                             |
| 6個月至1年   | 2,428                             | —                                 |
| 1年以上     | 1,226                             | 1,598                             |
|          | <b>130,514</b>                    | 97,719                            |

上述餘額無擔保、無息且於要求即行償付。

### 15. 預付賬款、按金及其他應收款

|           | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 預付費用      | 308,374                           | 279,094                           |
| 墊支予供應商之款項 | 774,029                           | 1,114,208                         |
| 其他按金及應收款  | 607,909                           | 818,696                           |
|           | <b>1,690,312</b>                  | 2,211,998                         |

## 16. 應收關聯人士款項

|       | 附註  | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-------|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收母集團 | (i) | 76,068                            | 78,657                            |
| 其他    |     | —                                 | 367                               |
|       |     | <b>76,068</b>                     | 79,024                            |

附註：

(i) 該餘額主要為應收母集團管理服務費(見附註25)。上述餘額無息及無抵押。

## 17. 現金及現金等價物及已抵押存款

|               | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 現金及銀行結餘       | 3,322,957                         | 2,529,443                         |
| 定期存款          | 7,075,994                         | 10,355,278                        |
|               | <b>10,398,951</b>                 | 12,884,721                        |
| 減：抵押定期存款：     |                                   |                                   |
| 就應付票據抵押       | (5,009,826)                       | (4,488,709)                       |
| 就信用證抵押        | (1,991,659)                       | (2,090,005)                       |
| 就購買物業、廠房及設備抵押 | —                                 | (36,011)                          |
|               | <b>(7,001,485)</b>                | (6,614,725)                       |
| 現金及現金等價物      | <b>3,397,466</b>                  | 6,269,996                         |

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 17. 現金及現金等價物及已抵押存款(續)

於2008年6月30日，本集團的現金及現金等價物及定期存款為人民幣7,133,080,000元(2007年12月31日：人民幣7,549,969,000元)，以人民幣為面值，人民幣不得於國際市場上自由兌換，任何對境外匯款均受中國政府的外匯管制。

本集團之銀行結餘及已抵押定期存款已存入最近並無拖欠紀錄之信譽良好銀行。本集團之現金及現金等價物及已抵押存款的賬面價值接近於公允價值。

## 18. 已發行股本

|                                 | 股份數目<br>千股  | 千港元       | 相當於<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|-------------|-----------|--------------|
| 法定：                             |             |           |              |
| 於2008年1月1日的普通股，<br>每股面值0.10港元   | 50,000,000  | 5,000,000 | 5,300,000    |
| 股份拆細(附註b)                       | 150,000,000 | —         | —            |
| 於2008年6月30日的普通股，<br>每股面值0.025港元 | 200,000,000 | 5,000,000 | 5,300,000    |
| 已發行及繳足：                         |             |           |              |
| 於2008年1月1日的普通股，<br>每股面值0.10港元   | 3,319,489   | 331,950   | 343,764      |
| 購回及註銷股份(附註a)                    | (129,800)   | (12,980)  | (11,973)     |
| 將一股普通股拆細為四股<br>經拆細股份(附註b)       | 9,569,067   | —         | —            |
| 於2008年6月30日的普通股，<br>每股面值0.025港元 | 12,758,756  | 318,970   | 331,791      |

## 18. 已發行股本 (續)

附註：

- (a) 於本期間內，本公司按總現金代價2,236,671,000港元(相當於人民幣2,063,040,000元)購回合共129,800,000股本公司普通股。購回的股份已於2008年2月註銷。購回股份時支付的溢價及相關費用總金額約人民幣2,055,584,000元已與股份溢價賬抵銷。
- (b) 於2008年5月22日，本公司股東通過一項普通決議案，批准本公司股本中每股面值0.10港元的現已發行及未發行股份拆細為四股每股面值0.025港元的股份(「經拆細股份」)。於緊隨股份拆細後，本公司法定股本包括12,758,755,804股已發行的經拆細股份及187,241,244,196股未發行的經拆細股份，每股面值為0.025港元。

## 19. 可換股債券

|        | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 負債部份   | 3,474,993                         | 3,375,803                         |
| 衍生工具部份 | (180,100)                         | (191,500)                         |
|        | <b>3,294,893</b>                  | 3,184,303                         |

於2007年5月11日，本公司發行本金總額人民幣4,600百萬元以人民幣計值及以美元償付的2014年到期零息可換股債券(「2014年可換股債券」)。

根據債券認購協議，2014年可換股債券可：

- (a) 由各名債券持有人選擇於2008年5月18日起至2014年5月11日期間隨時按換股價每股19.95港元(以人民幣0.9823元兌1.00港元的固定匯率計算)轉換為繳足股款的普通股；
- (b) 在各名債券持有人選擇下於2010年5月18日(發行日期起計三週年當日)按人民幣本金額的美元等值乘以102.27%贖回，及於2012年5月18日(發行日期起計五週年當日)按人民幣本金額的美元等值乘以103.81%贖回；及

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 19. 可換股債券(續)

(c) 在由本公司選擇下於2010年5月18日至2014年5月18日期間隨時按提早贖回金額130%的上限價格贖回，惟本公司股份於連續20個交易日的價格須高於提早贖回價的130%。

2014年可換股債券將於到期時以相等於(1)尚餘本金額；(2)應計利息；及(3)按本金額5.38%計算的溢價三者總和的價值贖回。可換股債券乃以交易日期當日之當前匯率以美元結付。

根據2014年可換股債券的條款及條件，由於本公司宣派2007年度中期及末期股息以及上文附註18(b)所披露的股份拆細，由2008年5月23日起，換股價已由每股股份19.95港元調整為每股經拆細股份4.96港元。

2014年可換股債券的負債部份、衍生工具部份及權益部份於本期間內的變動如下：

|                   | 可換股債券<br>的負債部份<br>人民幣千元 | 可換股債券的<br>衍生工具部份<br>人民幣千元 | 可換股債券<br>的權益部份<br>人民幣千元 | 總數<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
| 已發行可換股債券的         |                         |                           |                         |             |
| 本金金額              | 3,305,362               | (143,600)                 | 1,438,238               | 4,600,000   |
| 交易成本              | (49,392)                | —                         | (22,468)                | (71,860)    |
| 利息開支              | 119,833                 | —                         | —                       | 119,833     |
| 公允價值調整            | —                       | (47,900)                  | —                       | (47,900)    |
| 於2007年12月31日(經審核) | 3,375,803               | (191,500)                 | 1,415,770               | 4,600,073   |
| 利息開支              | 99,190                  | —                         | —                       | 99,190      |
| 公允價值調整            | —                       | 11,400                    | —                       | 11,400      |
| 於2008年6月30日(未經審核) | 3,474,993               | (180,100)                 | 1,415,770               | 4,710,663   |

衍生工具部份的公允價值乃根據威格斯資產評估顧問有限公司使用適用期權定價模式所作的估值而釐定。

## 20. 計息銀行借款

|                   | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 向中資銀行借款－已擔保，一年內到期 | <b>200,000</b>                    | 300,000                           |

本集團的銀行借款全部以人民幣計值，按年利率6.225%至7.47%計息。

## 21. 應付賬款及應付票據

|           | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應付賬款和應付票據 | <b>14,302,117</b>                 | 13,556,545                        |
| 未償還結餘的賬齡： |                                   |                                   |
| 3個月內      | <b>9,442,560</b>                  | 9,299,648                         |
| 3至6個月     | <b>4,498,730</b>                  | 3,841,131                         |
| 超過6個月     | <b>360,827</b>                    | 415,766                           |
|           | <b>14,302,117</b>                 | 13,556,545                        |

本集團的應付票據及向中資銀行借款(附註20)由以下事項提供擔保：

- (i) 本集團的若干建築物作為抵押(附註9)；
- (ii) 本集團公平價值總額人民幣251,469,000元(2007年12月31日：人民幣251,469,000元)的若干投資物業作為抵押；
- (iii) 本集團若干存貨作為抵押(附註13)；
- (iv) 本集團定期存款作為抵押(附註17)；
- (v) 本集團的銀行信用承諾。該銀行信用承諾以本集團定期存款作為擔保(附註17)；及
- (vi) 由母集團、北京新恒基(定義於附註25)及本集團主席黃光裕先生(「黃先生」)提供擔保(附註25(a)(v))。

## 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

### 22. 業務合併

於2008年2月18日，本集團從若干獨立第三方收購山東龍脊島建設有限公司（「龍脊島」）的全部股權。該公司為於中國註冊的有限責任公司，主要從事投資業務。於收購日龍脊島的可識別資產之公允價值列示如下：

|               | 於收購日確認<br>的公允價值<br>人民幣千元 | 賬面價值<br>人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|---------------|
| 預付賬款、按金及其他應收款 | 10,000                   | 10,000        |
| 現金及現金等價物      | 10,000                   | 10,000        |
| 計息銀行借款        | (10,000)                 | (10,000)      |
| 收購產生的商譽       | 10,000<br>8,000          | 10,000        |
| 現金對價          | 18,000                   |               |

與收購交易相關的現金淨流出分析如下：

|          | 人民幣千元    |
|----------|----------|
| 現金對價總額   | 18,000   |
| 現金及現金等價物 | (10,000) |
| 本期間現金淨流出 | 8,000    |

自收購以來，龍脊島於截至2008年6月30日止6個月期間並無為本集團業績帶來收入貢獻，而帶來人民幣700,000元的虧損。



## 23. 股息

|   | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 期內已宣派及分派<br>普通股股息：<br>2007年末期每股股息：10.6港仙<br>(相當於人民幣9.9分)<br>(2006年：3.6港仙<br>(相當於人民幣3.6分)) | <b>316,604</b>           | 110,118                  |
| 擬派發(尚未於6月30日確認<br>為負債)2008年中期每股股息：3.0港仙<br>(相當於人民幣2.7分)(2007年：8.1港仙<br>(相當於人民幣7.8分))      | <b>344,486</b>           | 254,193                  |

附註：

- (i) 本公司購回的129,800,000股股份(附註18(a))已於其後註銷，該等股份並無獲派2007年末期股息之權利。
- (ii) 截至2008年6月30日止6個月期間的每股股息是以擬派發2008年中期股息382,763,000港元(相當於人民幣344,486,000元)除以於2008年6月30日的12,758,756,000股經拆細股份而計算。截至2007年6月30日止6個月期間的每股股息是以2007年中期股息263,970,000港元(相當於人民幣254,193,000元)除以於2007年6月30日已發行的3,258,890,000股普通股而計算。
- (iii) 2008年擬派中期股息已於2008年8月12日經董事會批准。

## 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

### 24. 經營租賃安排及承擔

#### (a) 經營租賃安排

作為承租方

本集團根據經營租賃安排租入部份辦公室物業，平均租期介於1至20年，簽訂此等經營租賃合同對本集團無限制性影響。

於資產負債表日，本集團於不可撤銷經營租賃項下應付的未來最低租金如下：

|                 | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1年內             | <b>2,197,853</b>                  | 1,798,626                         |
| 第2年至第5年(包含首尾兩年) | <b>6,416,136</b>                  | 5,784,470                         |
| 5年以上            | <b>4,093,350</b>                  | 3,755,870                         |
|                 | <b>12,707,339</b>                 | 11,338,966                        |

根據相關的租賃合同，如果一家門店由於虧損或租賃合同中描述的其他情況導致無法繼續經營，在支付了提前終止合同的通常為1至3個月的租金的賠償金後，本集團有權終止相關租賃合同。

## 24. 經營租賃安排及承擔(續)

### (a) 經營租賃安排(續)

作為出租方

本集團已承租其投資物業並就其承租物業簽訂商業物業分租合同。此等不可撤銷租約為期1至10年。所有分租合約附有條款，允許根據市場狀況定期上調租金。

本集團於不可撤銷經營租賃項下應收的未來最低租金如下：

|                 | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1年內             | <b>136,357</b>                    | 150,793                           |
| 第2年至第5年(包含首尾兩年) | <b>293,457</b>                    | 363,718                           |
| 5年以上            | <b>192,112</b>                    | 231,382                           |
|                 | <b>621,926</b>                    | 745,893                           |

### (b) 資本承擔

除上述經營租賃承擔外，本集團於資產負債表日存在資本承擔如下：

|                  | 2008年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已簽約未撥備：<br>收購建築物 | <b>393,801</b>                    | 438,412                           |

## 24. 經營租賃安排及承擔(續)

### (c) 收購承擔

於2007年12月13日，本集團及獨立第三方賣方就收購電器零售店訂立買賣協議，總現金代價人民幣30百萬元。根據該協議，本集團已於2007年12月支付按金人民幣10百萬元。於2008年6月30日，收購承諾達人民幣20百萬元。

### (d) 其他承擔

根據中期財務資料附註12披露之貸款合同，本集團同意於2008年9月1日向北京戰聖提供其餘委託貸款餘額人民幣600百萬元。

## 25. 關聯人士交易

除在本中期財務資料附註16披露的餘額外，本集團與母集團及北京新恒基房地產有限公司(以下簡稱「北京新恒基」)有下列重大交易。母集團包括北京鵬潤投資有限公司、北京國美電器有限公司和在除本集團營業城市外的中國城市使用「國美電器」商標，並從事電器及消費電子產品零售及相關業務的其他公司。組成母集團的公司皆受本公司的控股股東兼主席黃先生控制。北京新恒基由黃先生的一名家庭成員所控制。

## 25. 關聯人士交易 (續)

(a) 本期間本集團與關聯人士有如下交易：

|   | 附註        | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|
|   |           | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| (a) 對母集團的銷售                                     | (i)       | <b>19,589</b>            | 2,072                    |
| (b) 從母集團的採購                                     | (i)       | —                        | (1,687)                  |
| (c) 對母集團提供管理及<br>採購服務                           | (ii)&3(b) | <b>134,391</b>           | 124,003                  |
| (d) 對北京新恒基支付房租                                  | (iii)     | <b>(1,837)</b>           | (2,083)                  |
| (e) 母集團影音店轉租的<br>租金收入                           | (iv)      | <b>4,191</b>             | 17,680                   |
| (f) 母集團、北京新恒基和<br>黃先生就本集團票據<br>及貸款融資<br>提供的共同擔保 | (v)       | <b>353,573</b>           | 860,000                  |
| (g) 應收關聯人士租賃收入                                  | (vi)      | <b>250</b>               | 254                      |

附註：

- (i) 本集團與母集團有關電器和消費電子產品的銷售、採購及共同採購交易按照本集團第三方供貨商的實際採購成本進行。
- (ii) 本集團向母集團在本集團營業的城市外從事的電器及消費電子產品零售業務提供管理服務。此外，本集團集中為本集團和母集團與各供貨商談判。根據本集團與母集團訂立的管理協議及採購服務協議，應收取的管理服務費用及採購服務費用的總金額，分別按母集團總營業額的0.6%及0.9%收取。

# 未經審核中期財務資料附註

2008年6月30日

## 25. 關聯人士交易（續）

(a) 本期間本集團與關聯人士有如下交易：（續）

附註：（續）

- (iii) 本集團與北京新恒基簽定了物業租賃協議，年租金約為523,000美元。董事認為，租金是依據該地區寫字樓通行的市場租賃價格確定的。
- (iv) 母集團於本集團經營的零售店設立櫃位銷售影音產品。母集團已與本集團的每家獨立零售店訂立分租協議。根據分租協議，本集團將收到租金：(1)每平方米每日約人民幣12元；及(2)相當於銷售影音產品總收入的5%的收入。
- (v) 提供共同擔保的對價為零。
- (vi) 本期間內，本公司的附屬公司，香港打花中心有限公司就本集團投資物業向國美電器（香港）有限公司收取經營租賃租金，共計人民幣250,000元（截至2007年6月30日止6個月期間：人民幣254,000元）。

(b) 本集團主要管理人員薪酬：

|               | 截至6月30日止6個月期間            |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2008年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2007年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 袍金            | 762                      | 590                      |
| 其他薪酬：         |                          |                          |
| 工資，津貼，獎金及其他福利 | 4,243                    | 4,301                    |
| 退休金成本         | 54                       | 95                       |
|               | <b>5,059</b>             | 4,986                    |

## 26. 結算日後事項

本集團於2008年6月30日後並無重大期後事項。

## 27. 批准未經審核中期財務資料

本未經審核中期財務資料經董事會於2008年8月12日批准並授權刊發。

## 權益披露

## (A) 董事於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於2008年6月30日，本公司董事及主要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、股本衍生工具所附相關股份及債券擁有權益或淡倉，而已記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內，或已根據本公司所採納之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：

本公司股本中每股面值0.025港元的股份（「股份」）、本公司相關股份及債券之好倉

| 董事姓名 | 所持股份數目 |                              |                              |                            | 股本衍生工具        |               | 概約持股<br>百分比 |
|------|--------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|-------------|
|      | 個人權益   | 配偶權益                         | 公司權益                         | 信託人                        | 下所持有<br>的股份數目 | 總計            |             |
| 黃光裕  | -      | 205,920,000 <sup>(2)</sup>   | 4,329,198,212 <sup>(1)</sup> | -                          | -             | 4,535,118,212 | 35.55       |
| 杜鵑   | -      | 4,329,198,212 <sup>(1)</sup> | 205,920,000 <sup>(2)</sup>   | -                          | -             | 4,535,118,212 | 35.55       |
| 陳曉   | -      | -                            | 534,434,464 <sup>(3)</sup>   | 394,693,600 <sup>(4)</sup> | -             | 929,128,064   | 7.28        |

附註：

- 該等股份其中3,800,000,000股股份由Shinning Crown Holdings Inc.持有，而其中529,198,212股股份則由Shine Group Limited持有。兩間公司均為杜鵑女士之配偶黃光裕先生實益擁有其百分比權益之公司。
- 該等股份其中201,120,000股股份由Smart Captain Holdings Limited持有，而其中4,800,000股股份則由萬盛源資產管理有限公司持有。兩間公司均為黃光裕先生之配偶杜鵑女士實益擁有其百分比權益之公司。
- 該等股份由陳曉先生控制的Retail Management Company Limited持有。
- 該等股份由陳曉先生以The Retail Management Trust信托人的身份通過Retail Management Company Limited持有。

## 額外資料

### 本公司相聯法團的股份之好倉

| 董事姓名 | 相聯法團<br>名稱             | 個人權益 | 所持股份數目   |     |   | 股本衍生<br>工具下所持有<br>的股份數目 | 總計   | 概約持股<br>百分比 |
|------|------------------------|------|----------|-----|---|-------------------------|------|-------------|
|      |                        |      | 公司<br>權益 | 信託人 |   |                         |      |             |
| 陳曉   | 永樂(中國)<br>電器銷售<br>有限公司 | 不適用  | —        | 不適用 | — | 不適用                     | 7.25 |             |
|      | 上海民融投資<br>有限公司         | 不適用  | —        | 不適用 | — | 不適用                     | 0.73 |             |

### 股份、本公司相關股份及債券之淡倉

| 董事姓名 | 所持股份數目 |      |                             |                             |             | 總計   | 概約持股<br>百分比 |
|------|--------|------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|------|-------------|
|      | 個人權益   | 配偶權益 | 公司權益                        | 信託人                         |             |      |             |
| 陳曉   | —      | —    | 386,534,400 <sup>(附註)</sup> | 285,465,600 <sup>(附註)</sup> | 672,000,000 | 5.27 |             |

附註：該等權益包括陳曉先生通過其控制的公司Retail Management Company Limited持有的672,000,000股相關股份，所有均為非於聯交所上市或買賣的其他衍生工具。

除上文披露者外，於2008年6月30日，概無本公司董事、主要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須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所述之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

### (B) 董事服務合約細節

於2008年6月30日，並無本公司董事(「董事」)與本公司或本集團任何成員已訂立或建議訂立服務合約(不包括本公司可於一年內無須繳付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約)。



**(C) 董事所擁有競爭業務的權益**

於2008年6月30日，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業務(董事代表本公司及／或本集團任何成員公司利益獲委任為董事之業務除外)中擁有之權益如下：

| 董事姓名  | 競爭機構的名稱        | 競爭機構<br>業務簡介    | 董事所擁有的<br>權益性質 |
|-------|----------------|-----------------|----------------|
| 黃光裕先生 | 母集團<br>(定義見下文) | 電器及電子消費<br>產品零售 | 實益持有人          |
| 杜鵑女士  | 母集團<br>(定義見下文) | 電器及電子消費<br>產品零售 | 家族權益<br>(附註)   |

附註：杜鵑女士為黃光裕先生之配偶，因彼持有之配偶權益而被視為於母集團之業務擁有權益。

於截至2008年6月30日止6個月期間，黃光裕先生及杜鵑女士(二人皆為執行董事)在彼等擁有權益的公司(「母集團」)以「國美」品牌於中華人民共和國(「中國」)不同城市經營的電器及電子消費產品零售網絡中擁有實益權益。

黃光裕先生與本公司已於2004年7月29日訂立不競爭承諾，據此，黃光裕先生向本公司承諾，倘彼仍然為本公司之控股股東，彼將不會及將促使母集團不會(其中包括)在本公司已成立零售店以「國美電器」商標銷售電器及電子消費產品之中國地方從事電器及／或電子消費產品之零售。本公司向黃光裕先生承諾，不會在母集團旗下任何成員公司已成立或於2004年6月3日時正在成立零售店以「國美電器」商標銷售電器及電子消費產品之中國地點直接或間接從事電器或電子消費產品之零售。

### (D) 董事購買股份或債券之權利

於截至2008年6月30日止6個月期間內，本公司、其附屬公司或其控股公司並無參與任何安排致使董事購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券。

### 主要股東之權益

於2008年6月30日，就任何董事或本公司主要行政人員所知，除於上文所披露之董事或本公司主要行政人員外，以下人士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3分部規定向本公司披露之權益或淡倉，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內，或須知會本公司及聯交所之權益或淡倉：

### (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     | 於2008年<br>6月30日        |              |
|---|--------|------------------------|--------------|
|   |        | 所持普通股<br>數目            | 的概約持股<br>百分比 |
| Retail Management<br>Company Limited (附註1)          | 好倉     | 929,128,064            | 7.28         |
|   | 淡倉     | 672,000,000            | 5.27         |
| JPMorgan Chase & Co.<br>(附註2)                       | 好倉     | 1,133,073,899<br>(附註3) | 8.88         |
|   | 淡倉     | 6,402,000              | 0.05         |
|   | 可供借出股份 | 895,895,076            | 7.02         |
| Morgan Stanley (附註4)                                | 好倉     | 1,042,454,348          | 8.17         |
|   | 淡倉     | 222,984,471            | 1.75         |
| Capital Research and<br>Management Company<br>(附註5) | 好倉     | 908,476,000            | 7.12         |
| T. Rowe Price Associates,<br>Inc.及其聯屬公司<br>(附註6)    | 好倉     | 767,822,560            | 6.01         |

附註：

1. Retail Management Company Limited為執行董事陳曉先生控制。
2. JPMorgan Chase & Co.以實益擁有人、投資經理及託管人公司／核准貸款代理之身份分別持有好倉12,430,823股股份及淡倉6,402,000股股份、好倉224,748,000股股份及895,895,076股可借出之股份之權益。該等股份中，JPMorgan Chase Bank, N.A.持有好倉906,575,076股股份；J.P. Morgan Investment Management Inc.持有好倉53,536,000股股份；JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有好倉160,532,000股股份；J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有好倉5,988,000股股份；J.P. Morgan Securities Ltd.持有好倉5,442,823股股份及淡倉5,402,000股股份；以及Bear, Stearns International Limited持有好倉1,000,000股股份及淡倉1,000,000股股份。上述所有公司均為受JPMorgan Chase & Co.控制或間接控制之公司。
3. 在該等1,133,073,899股股份中，JPMorgan Chase & Co.持有股本衍生工具所附之40,823股股份。
4. Morgan Stanley透過受其控制公司之權益擁有該等股份。該等股份中，Morgan Stanley Investment Management Company持有好倉755,915,484股股份；Morgan Stanley Securities Limited持有淡倉15,920股股份；Morgan Stanley & Co. International plc.持有好倉200,846,660股股份及淡倉178,284,997股股份；Morgan Stanley Hong Kong Securities Limited持有好倉46,924股股份及淡倉60,000股股份；Morgan Stanley Asset & Investment Trust Management Co., Limited持有好倉35,824,000股股份；MSDW Equity Finance Services I (Cayman) Limited持有好倉42,682,488股股份及淡倉42,682,488股股份；Morgan Stanley Swiss Holdings GmbH持有好倉74,352股股份；Morgan Stanley Capital (Cayman Islands) Limited持有淡倉1,768,000股股份；Morgan Stanley Capital Services Inc.持有好倉4,331,723股股份；Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.持有好倉2,132,000股股份；Morgan Stanley Hedging Co. Ltd.持有好倉114,172股股份及淡倉114,443股股份；以及Morgan Stanley & Co., Inc.持有好倉486,545股股份及淡倉58,623股股份。上述所有公司均為受Morgan Stanley控制或間接控制之公司。
5. 受The Capital Group Companies, Inc.控制之公司Capital Research and Management Company以投資經理之身份擁有該等股份之權益。
6. T. Rowe Price Associates, Inc.及其聯屬公司以投資經理之身份擁有該等股份之權益。

### (B) 其他人士於本公司之股份及相關股份之權益及淡倉

於2008年6月30日，就任何董事或本公司主要行政人員所知，並無其他人士（董事及本公司主要行政人員除外）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，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊之權益或淡倉，或以其他方式知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 其他資料

### 中期股息

於2008年8月12日舉行之董事會會議上，董事會宣派截至2008年6月30日止6個月之中期股息每股股份3.0港仙（相當於約人民幣2.7分）（截至2007年6月30日止6個月：本公司股份拆細（於2008年5月22日生效）前的本公司股本中每股面值0.1港元的股份（「原有股份」）每股8.1港仙（相當於約人民幣7.8分））。中期股息將於2008年9月11日派付予2008年9月4日名列於本公司股東登記冊內之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2008年9月2日至2008年9月4日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格獲派中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，須不遲於2008年9月1日下午四時正前送達本公司於香港之股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理過戶登記。

**購買、出售或贖回本公司之上市證券**

截至2008年6月30日止6個月期間，本公司曾在聯交所購回其本身股份，有關詳情如下：

| 年／月     | 購回之<br>股份數目                         | 最高價格<br>港元                | 最低價格<br>港元                | 總代價<br>(不包括開支)<br>港元 |
|---------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| 2008年1月 | 39,811,000股原有股份(相當於159,244,000股股份)  | 每股原有股份17.10(相當於每股股份4.275) | 每股原有股份14.04(相當於每股股份3.51)  | 657,250,940          |
| 2008年2月 | 89,989,000股原有股份(相當於359,956,000股股份)  | 每股原有股份17.86(相當於每股股份4.465) | 每股原有股份17.30(相當於每股股份4.325) | 1,579,420,440        |
|         | 129,800,000股原有股份(相當於519,200,000股股份) |                           |                           | 2,236,671,380        |

截至2008年6月30日止6個月內購回之原有股份已於購回時註銷，而本公司之已發行股本已按有關面值相應減少。

除上文所披露者外，於截至2008年6月30日止6個月期間，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。

**遵守企業管治常規守則**

截至2008年6月30日止6個月，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則。

### 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十所載之標準守則。經本公司作出查詢後，所有本公司董事已確認，於整段回顧期間內，彼等一直遵守標準守則所載之準則要求。

### 根據上市規則第13.20條作出的披露

根據上市規則第13.20條須予披露有關本公司墊付予一實體的款項資料如下：

根據由本公司之附屬公司天津國美商業管理諮詢有限公司（「天津諮詢」）、北京戰聖投資有限公司（「北京戰聖」，為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方）及興業銀行股份有限公司北京分行（「銀行」）於2007年12月14日訂立有關由天津諮詢透過銀行向北京戰聖提供本金額人民幣36億元貸款（「貸款」）之貸款協議（「貸款協議」），於2008年6月30日，天津國美已透過銀行向北京戰聖墊付合共人民幣30億元（「墊款」）。北京戰聖動用貸款僅作收購北京市大中家用電器連鎖銷售有限公司（「大中電器」）的全部註冊資本。貸款以(i)大中電器全部註冊股本（包括就相關股本產生的任何股息及其他權益）及(ii)北京戰聖的全部註冊股本（包括就相關股本產生的任何股息及其他權益）並以天津諮詢為受益人作為抵押，而貸款期由2007年12月14日至2008年12月13日，有關年息為6.561%。於2008年6月30日，墊款為人民幣30億元，而根據貸款協議作出的墊款相當於上市規則第14.07(1)條所界定的資產比率約10.3%，而人民幣6億元的餘額將於2008年9月1日可予北京戰聖之用。

### 審核委員會及外部核數師審閱

本公司審核委員會已經對經外部核數師安永會計師事務所審閱的本公司截至2008年6月30日止6個月期間的未經審核中期財務資料進行審閱，並就該財務資料、內部監控和財務匯報事宜與本公司管理層進行審閱和討論。

## 董事

### 執行董事

黃光裕 (主席)  
杜鵑  
陳曉  
伍健華

### 非執行董事

孫強

### 獨立非執行董事

史習平  
陳玉生  
Mark Christopher GREAVES  
劉鵬輝  
余統浩  
Thomas Joseph MANNING

## 公司秘書

胡家驪

## 授權代表

杜鵑  
伍健華

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
招商銀行  
中國建設銀行  
中信銀行  
興業銀行股份有限公司

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師

## 註冊辦事處

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM12  
Bermuda

## 總辦事處

香港  
皇后大道中99號  
中環中心  
61樓6101室

## 股票登記過戶處

Butterfield Fund Services (Bermuda)  
Limited  
14 Bermudiana Road  
Hamilton  
Bermuda

## 香港股份過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓