

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公告¹

东方金诚公告【2022】0234号

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）受托对国美电器有限公司（以下简称“国美电器”或“公司”）及其发行的“18 国美 01”、“19 国美 01”和“20 国美 01”进行了信用评级。2022年6月2日，东方金诚对国美电器及相关债项进行了定期跟踪评级，维持主体信用等级为 AA+，评级展望维持稳定，维持相关债项信用等级为 AA+，评级结果在受评债项的存续期内有效。

鉴于国美电器 2022 年上半年业绩下滑，所持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”）股份被司法冻结，控股股东国美零售控股有限公司（以下简称“国美零售”）业绩下滑等因素，东方金诚根据信用评级相关制度实施了本次不定期跟踪评级。

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-。主要调整理由如下：

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。

东方金诚将持续关注上述事项最新进展，评估其对国美电器主体信用等级、评级展望以及对相关债项信用等级可能产生的影响，并做出后续评级行动。

特此公告。

东方金诚国际信用评估有限公司

2022年11月4日

¹ 特别声明：

本公告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。本公告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本公告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。