

閣下如對本通函任何方面內容或應採取的行動有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的紅星美凱龍家居集團股份有限公司股份全部出售或轉讓，應立即將本通函連同受委代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交予買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Red Star Macalline Group Corporation Ltd.
紅星美凱龍家居集團股份有限公司
(一家於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)
(股份代號：1528)

- (1) 公司2020年度董事會工作報告
- (2) 公司2020年度監事會工作報告
- (3) 公司2020年度財務決算報告
- (4) 公司2021年度財務預算報告
- (5) 公司截至2020年12月31日止年度報告及年度業績
- (6) 公司2020年度利潤分配預案
- (7) 關於公司2020年度董事薪酬的議案
- (8) 關於公司2020年度監事薪酬的議案
- (9) 關於續聘公司2021年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案
- (10) 關於延長公司非公開發行A股股票決議有效期的議案
及
- (11) 關於延長股東大會授權董事會辦理公司
本次非公開發行股票相關事宜有效期的議案

董事會函件載於本通函第3至6頁。

本公司將按原定計劃於2021年5月18日(星期二)下午二時正假座中國上海市閘行區申長路1466弄紅星美凱龍總部B座南樓3樓會議中心舉行股東週年大會。詳情請參閱香港聯交所及本公司網站刊發的日期為2021年4月19日的股東週年大會通告。適用於股東週年大會的受委代表委任表格已連同股東週年大會通告一併寄發予股東。

本公司將按原定計劃於2021年5月18日(星期二)下午四時正(或緊隨A股類別股東大會結束後)假座中國上海市閘行區申長路1466弄紅星美凱龍總部B座南樓3樓會議中心舉行H股類別股東大會。詳情請參閱香港聯交所及本公司網站刊發的日期為2021年4月19日的H股類別股東大會通告。適用於H股類別股東大會的受委代表委任表格已連同H股類別股東大會通告一併寄發予股東。

如股東擬委任受委代表出席股東週年大會/H股類別股東大會，務請按照受委代表委任表格印列的指示填妥及交回受委代表委任表格。受委代表委任表格須由閣下簽署或由閣下以書面形式正式授權的受權人簽署，如屬法人，則須加蓋法人印章，或由其董事或其他獲正式授權的受權人代為簽署。倘受委代表委任表格由委任人之受權人簽署，則授權該名受權人簽署之授權書或其他授權文件須經公證證實。

倘為本公司股份聯名持有人，則於本公司股東名冊中排名首位的持有人方有權親身或委任受委代表於股東週年大會/H股類別股東大會上就該等股份投票。

對於H股股東務請盡快將受委代表委任表格連同任何授權文件交回香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，惟無論如何不得遲於股東週年大會/H股類別股東大會指定舉行時間前24小時交回。對於A股股東，務請盡快將受委代表委任表格連同任何授權文件交回本公司於中國的辦公總部(地址為中國上海市閘行區申長路1466弄5號紅星美凱龍總部A座B1企業郵局)，惟無論如何不得遲於股東週年大會指定舉行時間前24小時交回。填妥及交回受委代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東週年大會及類別股東大會或其任何續會並於會上投票。

目 錄

	頁碼
釋義	1
董事會函件	3
1. 序言	4
2. 股東週年大會及類別股東大會審議的事項	4
3. 股東週年大會及類別股東大會	5
4. 推薦建議	6
5. 責任聲明	6
附錄一 — 2020年股東週年大會審議的事項	7
附錄二 — 董事會2020年工作報告	16
附錄三 — 監事會2020年工作報告	26
附錄四 — 公司2020年度財務決算報告	30
附錄五 — 公司2021年度財務預算報告	33
附錄六 — 於2020年6月18日通過之建議非公開發行A股股票之決議案	36
附錄七 — 於2020年6月18日通過之授權董事會 全權辦理非公開發行A股股票之決議案	41

附註：倘本通函的中文版本與英文版本存在分歧，則以中文版本為準。

釋 義

通函中，除文義另有所指外，下列表述具有以下涵義：

「2020年會議」	指	所有於2020年6月18日舉行之2019年股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會之統稱
「A股」	指	本公司發行的普通股，每股面值人民幣1.0元，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣
「A股股東」	指	A股持有人
「A股類別股東大會」	指	於2021年5月18日召開及舉行的A股類別股東大會
「股東週年大會」	指	於2021年5月18日召開及舉行的2020年股東週年大會
「《公司章程》」	指	本公司的公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「類別股東大會」	指	A股類別股東大會及H股類別股東大會
「本公司」或「公司」	指	紅星美凱龍家居集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的中外合資股份有限公司，其H股已於香港聯交所主板上市及買賣(股份代號：1528)
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資普通股，於香港聯交所上市及買賣，以港元買賣

釋 義

「H股股東」	指	H股持有人
「H股類別股東大會」	指	於2021年5月18日召開及舉行的H股類別股東大會
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	A股股東及H股股東
「上交所」	指	上海證券交易所
「附屬公司」	指	具有《上市規則》所賦予之涵義
「監事」	指	監事會監事
「監事會」	指	本公司監事會



Red Star Macalline Group Corporation Ltd.
紅星美凱龍家居集團股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：1528)

執行董事：

車建興先生
郭丙合先生
車建芳女士
蔣小忠先生

於中國的註冊辦事處：

中國
上海市
浦東新區
臨禦路518號
6樓F801室

非執行董事：

陳淑紅女士
靖捷先生
徐宏先生
劉金先生
陳朝輝先生

香港主要營業地點：

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場
2座31樓

獨立非執行董事：

錢世政先生
李均雄先生
王嘯先生
趙崇佚女士
秦虹女士

敬啟者：

- (1) 公司2020年度董事會工作報告
 - (2) 公司2020年度監事會工作報告
 - (3) 公司2020年度財務決算報告
 - (4) 公司2021年度財務預算報告
 - (5) 公司截至2020年12月31日止年度報告及年度業績
 - (6) 公司2020年度利潤分配預案
 - (7) 關於公司2020年度董事薪酬的議案
 - (8) 關於公司2020年度監事薪酬的議案
 - (9) 關於續聘公司2021年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案
 - (10) 關於延長公司非公開發行A股股票決議有效期的議案
- 及
- (11) 關於延長股東大會授權董事會辦理公司
本次非公開發行股票相關事宜有效期的議案

1. 序言

本通函旨在向閣下提供將在股東週年大會及類別股東大會上提呈審議的若干決議案的資料，使閣下可於股東週年大會及類別股東大會上就投票贊成或反對該等決議案作出知情的決定。

2. 股東週年大會及類別股東大會審議的事項

將於股東週年大會上提呈以供股東審議及批准的普通決議案包括：(a)公司2020年度董事會工作報告；(b)公司2020年度監事會工作報告；(c)公司2020年度財務決算報告；(d)公司2021年度財務預算報告；(e)公司截至2020年12月31日止年度報告及年度業績；(f)公司2020年度利潤分配預案；(g)關於公司2020年度董事薪酬的議案；(h)關於公司2020年度監事薪酬的議案；及(i)關於續聘公司2021年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案。

將於股東週年大會上提呈以供審議及批准的特別決議案包括：(a)關於延長公司非公開發行A股股票決議有效期的議案；及(b)關於延長股東大會授權董事會辦理公司本次非公開發行股票相關事宜有效期的議案。

將於類別股東大會上提呈以供審議及批准的特別決議案包括：(a)關於延長公司非公開發行A股股票決議有效期的議案；及(b)關於延長股東大會授權董事會辦理公司本次非公開發行股票相關事宜有效期的議案。

股東週年大會及類別股東大會審議的事項詳列於本通函第7至第15頁內。為使閣下進一步了解將於股東週年大會及類別股東大會提呈的決議案並作出知情決定，本公司已於本通函內提供詳細資料，包括2020年股東週年大會及類別股東大會審議的事項（請參閱附錄一）、董事會2020年工作報告（請參閱附錄二）、監事會2020年工作報告（請參閱附錄三）、公司2020年度財務決算報告（請參閱附錄四）、公司2021年度財務預算報告（請參閱附錄五）、於2020年6月18日通過之建議非公開發行A股股票之決議案（請參閱附錄六）及於2020年6月18日通過之授權董事會全權辦理非公開發行A股股票之決議案（請參閱附錄七）。

3. 股東週年大會及類別股東大會

本公司將按原定計劃於2021年5月18日(星期二)下午二時正假座中國上海市閔行區申長路1466弄紅星美凱龍總部B座南樓3樓會議中心舉行股東週年大會。詳情請參閱香港聯交所及本公司網站刊發的日期為2021年4月19日的股東週年大會通告。適用於股東週年大會的受委代表委任表格已連同股東週年大會通告一併寄發予股東。

本公司將按原定計劃於2021年5月18日(星期二)下午四時正(或緊隨A股類別股東大會結束後)假座中國上海市閔行區申長路1466弄紅星美凱龍總部B座南樓3樓會議中心舉行H股類別股東大會。詳情請參閱香港聯交所及本公司網站刊發的日期為2021年4月19日的H股類別股東大會通告。適用於H股類別股東大會的受委代表委任表格已連同H股類別股東大會通告一併寄發予股東。

如股東擬委任受委代表出席股東週年大會／H股類別股東大會，務請按照受委代表委任表格印列的指示填妥及交回受委代表委任表格。

就H股股東而言，受委代表委任表格及(倘受委代表委任表格由根據授權書或其他授權文件代表委任人的人士簽署)經公證核實的授權書或其他授權文件副本須不遲於股東週年大會／H股類別股東大會舉行時間前24小時寄予本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，方為有效。就A股股東而言，受委代表委任表格及(倘受委代表委任表格由根據授權書或其他授權文件代表委任人的人士簽署)經公證核實的授權書或其他授權文件副本須不遲於股東週年大會／A股類別股東大會舉行時間前24小時寄予本公司於中國的辦公總部(地址為中國上海市閔行區申長路1466弄5號紅星美凱龍總部A座B1企業郵局)，方為有效。

根據《公司章程》，為舉行股東週年大會／H股類別股東大會，本公司將於2021年5月13日(星期四)至2021年5月18日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理H股股東名冊登記手續，期間將不會辦理任何H股股份過戶登記事宜。於2021年5月12日(星期三)營業時間結束後名列本公司股東名冊的H股股東有權出席股東週年大會／H股類別股東大會並於會上投票。有關A股股東出席股東週年大會／A股類別股東大會的相關資料，請參閱本公司在上交所網站刊登的A股公告。

董事會函件

為出席股東週年大會／H股類別股東大會並於會上投票，H股股東須不遲於2021年5月12日（星期三）下午四時三十分將所有過戶文件連同有關股票送交本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

根據《上市規則》第13.39(4)條，股東於股東大會上所作的任何表決必須以投票方式進行，除非大會主席真誠地決定允許以舉手方式表決純粹與程序性或行政事項相關之決議案。因此，於股東週年大會／類別股東大會提呈的決議案將以投票方式表決。

4. 推薦建議

董事認為上述供股東審議並批准的所有決議案均符合本公司及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成將於股東週年大會及類別股東大會上提呈的所有決議案。

5. 責任聲明

本通函根據《上市規則》的規定提供有關本公司的資料。董事共同及個別就本通函所載資料承擔全部責任。並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料在所有重大方面均為準確及完整，並無誤導或欺詐成份，且本通函並無遺漏任何其他事實，以致本通函所載任何陳述或本通函有所誤導。

此致

列位股東 台照

承董事會命
紅星美凱龍家居集團股份有限公司
郭丙合
副董事長
謹啟

2021年4月26日

A. 審議及批准公司2020年度董事會工作報告

公司2020年度董事會工作報告已獲董事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，詳情載於本通函附錄二。

B. 審議及批准公司2020年度監事會工作報告

公司2020年度監事會工作報告已獲監事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，詳情載於本通函附錄三。

C. 審議及批准公司2020年度財務決算報告

2020年度財務決算報告已獲董事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，詳情載於本通函附錄四。

D. 審議及批准公司2021年度財務預算報告

2021年度財務預算報告已獲董事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，詳情載於本通函附錄五。

E. 審議及批准公司截至2020年12月31日止年度報告及年度業績

董事會將《公司2020年年度報告及摘要(A股)》、《公司截至2020年12月31日止年度業績》及《公司截至2020年12月31日止年度報告(H股)》提交本次股東大會審議，符合《公司章程》對股東大會議案提議和召開的程序規定。

上述決議案已獲董事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准。

F. 審議及批准公司2020年度利潤分配預案

公司2020年度利潤分配預案如下：

根據《證券發行與承銷管理辦法》第十八條規定「上市公司發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。相關方案實施前，主承銷商不得承銷上市公司發行的證券。」鑑於公司非公開發行股票工作正在有序推進中，若實施利潤分配可能會與本次非公開發行股票的時間窗口產生衝突。根據《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、《公司章程》等的有關規定，綜合考慮公司長遠發展戰略及短期經營狀況，為保證公司非公開發行股票的順利實施，兼顧公司現有及未來投資資金需求、經營資金周轉及其他重大資金安排，滿足新冠疫情下公司流動資金需求等因素，公司2020年度擬不進行現金分紅，也不進行資本公積金轉增股本和其他形式的利潤分配。

G. 審議及批准關於公司2020年度董事薪酬的議案

按照《公司法》、《公司章程》等的相關規定，根據公司所處行業的薪酬水平、公司年度經營業績及其績效考核結果，結合公司實際情況和獨立董事工作時間及數量，公司董事2020年度薪酬如下：

姓名	職務	2020年度 在公司領取薪酬 (人民幣萬元， 稅前)
車建興	董事長、執行董事、總經理	490.19
郭丙合	副董事長、執行董事、副總經理	164.59
車建芳	執行董事、副總經理	218.98
蔣小忠	執行董事、副總經理	225.26
徐國峰 ⁽¹⁾	原非執行董事	—
陳淑紅	非執行董事	131.19
徐宏	非執行董事	—
靖捷	非執行董事	—
LEE Kwan Hung, Eddie (李均雄)	獨立非執行董事	60.00
錢世政	獨立非執行董事	60.00
王嘯	獨立非執行董事	60.00
趙崇佚	獨立非執行董事	60.00
劉金(新任)	非執行董事	—
秦虹(新任)	獨立非執行董事	7.62

註⁽¹⁾：徐國峰先生因個人工作精力分配和時間安排原因，於2021年2月8日辭去公司董事職務。

以上議案已獲董事會審議及通過，涉及當事人董事薪酬時，該董事進行了迴避表決。謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，關聯股東紅星美凱龍控股集團有限公司，車建興先生，郭丙合先生，車建芳女士，蔣小忠先生及陳淑紅女士需迴避表決。

H. 審議及批准關於公司2020年度監事薪酬的議案

按照《公司法》、《公司章程》等的相關規定，根據公司所處行業的薪酬水平、公司年度經營業績及其績效考核結果，結合公司實際情況和獨立監事工作時間及數量，公司監事2020年度薪酬如下：

姓名	職務	2020年度 在公司領取薪酬 (人民幣萬元， 稅前)
潘寧	監事會主席、職工代表監事	137.99
巢艷萍	職工代表監事	68.75
陳崗	獨立監事	18.00
鄭洪濤	獨立監事	18.00

以上議案已獲監事會會議審議及通過，涉及當事人監事薪酬時，該監事進行了迴避表決。謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准，關聯股東潘寧先生將須迴避表決。

I. 審議及批准續聘2021年度財務報告審計機構及內部控制審計機構

本公司建議續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2021年度的外部審計機構，任期至下屆股東週年大會結束時止，並根據行業標準及本公司審計工作的實際情況決定其審計費用。

本公司建議續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2021年度的內部控制顧問，任期至下屆股東週年大會結束時止，並根據行業標準及本公司內部控制工作的實際情況決定其服務費用。

上述決議案已獲董事會審議及通過，謹此於股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准。

J. 關於延長公司非公開發行A股股票決議有效期的議案

茲提述(i)本公司日期為2020年5月3日、2020年6月3日、2020年6月23日關於建議非公開發行A股股票之公告；(ii)本公司日期為2020年6月3日關於建議非公開發行A股股票之通函；(iii)本公司日期為2021年4月19日關於建議延期之公告，其中包括有關以下調整的決議案；及(iv)本公司於2020年9月27日發佈的有關調整非公開發行A股股票之海外監管公告，其中載有以下有關調整非公開發行A股股票資料：

(a) 將予發行A股數目上限的調整

根據公司2020年9月27日《關於實施2019年度資本公積金轉增股本方案後調整2020年非公開發行A股股票發行數量上限的公告》及《第四屆董事會第十六次臨時決議公告》，公司於2020年4月17日召開的董事會、2020年6月18日召開的2019年年度股東大會、A股類別股東會和H股類別股東會審議通過了《公司2019年度利潤分配預案》，公司以2019年度利潤分配方案實施前的總股本3,550,000,000股為基數，以資本公積金向全體股東每股轉增0.1股，共計轉增355,000,000股。該次利潤分配後，公司總股本增加至3,905,000,000股，其中A股股本為3,163,714,366股。根據公司於2020年6月30日披露的《紅星美凱龍家居集團股份有限公司2019年年度權益分派實施公告》(公告編號：2020-060)，公司2019年度資本公積金轉增A股股本的股權登記日為2020年7月3日，除權(息)日為2020年7月6日，新增無限售條件流通股份上市日為2020年7月7日。前述權益分派方案實施後，公司A股非公開發行的發行數量上限調整為不超過1,004,176,384股。具體計算如下：調整後的發行數量上限=(調整前的發行數量上限)×(1+每股轉增股本數)=(912,887,622股)×(1+0.1)=1,004,176,384股。

(b) A股非公開發行募集資金總額的調整

根據公司2020年9月27日《第四屆董事會第十六次臨時決議公告》，將公司第四屆董事會第十一次臨時會議前六個月至前述公告日已實施或擬實施的財務性投資金額從A股非公開發行的募集資金總額中扣減，扣減金額為人民幣298,700,100元，扣減後募

集資金總額為不超過人民幣3,701,299,900元。該扣減主要涉及以下兩個項目的擬使用募集資金金額的調整：

單位：人民幣萬元

項目名稱	擬用募集資金 (調整前)	擬用募集資金 (調整後)
家居商場建設項目(南昌朝陽新城商場項目)	40,000.00	16,091.00
償還公司有息債務	117,000.00	111,038.99

於2020年會議上，股東通過批准建議非公開發行A股股票之決議案。決議案有效期自2020年6月18日起(即2020年會議之日期)，為期12個月。該決議案詳情載於本通函附錄六。

誠如本公司日期為2021年3月1日的公告所告知，中國證監會發行審核委員會已審核通過本次非公開發行A股股票的申請。然而，本次非公開發行A股股票事宜尚需中國證監會核准。一系列後續程序仍待本公司完成，且有眾多先例表明該過程可能出現嚴重耽擱。考慮到有關建議本次非公開發行A股股票的現行決議案將於2021年6月17日失效，若未能於決議案屆滿日期前進行本次非公開發行可能大大妨礙本公司的A股融資過程且影響股東利益，故董事會認為延長該決議案的有效期屬必要且有裨益。

本次非公開發行A股股票方案尚需中國證監會核准，並最終以中國證監會核准的方案為準。關於本次發行的詳細條款(包括發行價及發行規模)經最終釐定後，本公司將另行發佈公告。

鑒於本次非公開發行A股股票方案的有效期將於2021年6月17日屆滿，而本次非公開發行A股股票尚未完成，為確保相關工作順利進行，董事會於2021年4月19日召開會議，審議並通過了關於建議延長本次非公開發行A股股票方案的有效期的議案。董事會提請2020年股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議並酌情批准將本次非公開發行A股股票方案的有效期延長十二個月，自該延長有效期的議案獲得2020年股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會批准之日起算。

本次發行對本公司股權架構的影響

僅供參考及說明用途，假設本次發行完成前本公司已發行股本總額並無任何變動，且在符合本公司上市地監管要求下根據本次發行最多發行1,004,176,384股A股（約佔截至最後實際可行日期本公司已發行股本總額約25.72%及經由本次發行項下發行A股擴充後本公司已發行股本總額約20.46%），緊接本次發行完成前及緊隨本次發行完成後的本公司股權架構載列如下：

	緊接本次發行完成前		緊接本次發行完成後	
	股份數目	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比	股份數目	佔本公司 已發行股本 總額的概約 百分比
A股				
紅星美凱龍控股集團有限公司	2,728,347,349	69.87%	2,728,347,349	55.58%
常州美開信息科技有限公司	19,880,077	0.51%	19,880,077	0.40%
車建興	435,600	0.01%	435,600	0.01%
郭丙合	288,420	0.01%	288,420	0.01%
車建芳	123,420	0.00%	123,420	0.00%
蔣小忠	1,607,880	0.04%	1,607,880	0.03%
陳淑紅	48,620	0.00%	48,620	0.00%
潘寧	1,187,967	0.03%	1,187,967	0.02%
其他A股股東	411,795,033	10.55%	411,795,033	8.39%
本次發行項下將予新發行的 A股 ^(註1)	—	—	1,004,176,384	20.46%
A股小計	3,163,714,366	81.02%	4,167,890,750^(註2)	84.90%
H股	741,285,634	18.98%	741,285,634	15.10%
股份總數	3,905,000,000	100%	4,909,176,384	100%

註：(1) 假設本次發行項下發行的A股將由獨立第三方持有並納入公眾持股量；

(2) 誠如本公司日期為2020年9月27日之海外監管公告所披露，非公開發行A股股票數量上限由912,887,622股調整為1,004,176,384股。

於H股在香港聯交所上市之時，香港聯交所已豁免本公司嚴格遵守《上市規則》第8.08(1)(a)條規定，按照該規定，本公司須維持15.10%的最低公眾持股量（定義見《上市規則》）。根據本公司可獲取的公開資料及就董事所知，截至最後實際可行日期，本公司已發行股本總額的29.53%由公眾持有。

因本次發行及假設最多發行1,004,176,384股A股（預計均由獨立第三方持有並計入公眾持股量），本公司H股公眾持股量將約為15.10%，而本公司公眾持股量（包括H股及A股）將約為43.94%，亦將滿足本公司H股上市時香港聯交所規定的公眾持股量百分比的最低要求。本公司將密切監管公眾持股量百分比，確保無論何時均符合《上市規則》項下的公眾持股量相關規定，且本公司公眾持股量出現任何變動時，將立即知會香港聯交所。

募集資金金額及用途

誠如經本公司日期為2020年9月27日之海外監管公告調整及披露，非公開發行A股股票募集資金總額最高為人民幣3,701.2999百萬元（含本數）。本次非公開發行募集資金金額經扣除發行費用後，將用於下述項目：

單位：人民幣萬元

募集資金投資項目名稱	項目投資金額	擬使用募集資金金額
1. 天貓「家裝同城站」項目	89,054.00	22,000.00
2. 3D設計雲平台建設項目	62,318.00	30,000.00
3. 新一代家裝平台系統建設項目	62,898.00	35,000.00
4. 家居商場建設項目		
4.1 佛山樂從商場項目	126,781.96	100,000.00
4.2 南寧定秋商場項目	60,668.75	56,000.00
4.3 南昌朝陽新城商場項目	58,988.02	16,091.00
5. 償還本公司有息債務	117,000.00	111,038.99
合計	577,708.73	370,129.99

在本次發行募集資金到位之前，本公司將根據項目進度的實際情況以自籌資金先行投入，並在募集資金到位後按照相關法規規定的程序予以置換。

若本次發行實際募集資金淨額低於擬投入募集資金額，本公司將根據實際募集資金金額，按照項目實施的具體情況，調整並最終決定募集資金的投資項目、優先順序及各項目的具體投資額，不足部分由本公司自籌資金解決。

在上述募投項目的範圍內，董事會可根據項目的實際需求，按照相關法規規定的程序對上述項目的募集資金投入金額進行適當調整。

集資活動

截至本通函日期，本公司並未自緊接本通函日期前12個月內就發行股本證券進行任何集資活動。

除上文所披露者外，本通函附錄六所披露之於2020年6月18日通過的決議案對非公開發行A股股票的條款及結構並無其他變動。

K. 關於延長股東大會授權董事會辦理公司本次非公開發行股票相關事宜有效期的議案

於2020年會議上，股東通過批准授權董事會處理有關建議非公開發行A股股票之所有事宜。決議案有效期自2020年6月18日起（即2020年會議之日期），為期12個月。該決議案詳情載於本通函附錄七。

鑒於本次非公開發行A股股票方案及相關授權的有效期限將於2021年6月17日屆滿，而本次非公開發行A股股票尚未完成，為確保相關工作順利進行，董事會於2021年4月19日召開會議，審議並通過了關於建議延長本次非公開發行A股股票方案及相關授權的有效期的議案。

董事會提請2020年股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議並酌情批准將本次非公開發行A股股票方案及相關授權的有效期限延長十二個月，自該延長有效期的議案獲得2020年股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會批准之日起算。

除上文所披露者外，本通函附錄七所披露之於2020年6月18日通過的決議案對董事會授權細節及範圍並無其他變動。

董事會2020年工作報告

2020年，董事會帶領管理層積極應對挑戰、主動改革創新，實現了良好的經營和財務業績。在公司治理方面，董事會亦嚴格遵守公司法、上市監管法規、公司規章與制度要求，履行職責，維護全體股東和公司的整體利益。董事會2020年度的主要工作報告如下，本工作報告所用詞匯與本公司2020年年報所界定者具有相同涵義：

一、 董事會2020年主要工作情況

截至2020年12月31日止，本年度董事會負責召開9次股東會議，審議及通過56項決議案，並舉行22次董事會會議，審議及通過87項決議案。就董事會下轄之四項專門委員會而言，戰略與投資委員會舉行1次會議；審計委員會舉行6次會議；薪酬與考核委員會舉行3次會議；及提名委員會舉行3次會議。有關會議所審核及討論的事項，請參閱本公司2020年年報。

年內，本公司董事會負責召開股東大會並履行以下職責：批准及監督所有政策的刊發、整體策略、預算、內部控制及風險管理系統、重大交易（尤其是利益衝突方涉及之交易）、董事委任及其他重大財務及運營事務。董事在履行其職責時會尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。本公司亦鼓勵董事單獨諮詢本公司高級管理層。

二、 2020年業績表現

1. 財務業績

2020年度，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，為了積極配合疫情防控及支持商戶發展，公司主動免除符合條件的自營商場相關租戶一個月的租金及管理費，並對部分受疫情影響嚴重的委管商場給予相應優惠支持，對受疫情影響最嚴重的個別自營商場的商戶在免除一個月租金及管理費的基礎上給予進一步的租金優惠，從而導致相關業務收入的下降。本公司在2020年收入人民幣142.36億元，較2019年本公司收入人民幣164.69億元下降了13.6%，2020年本公司歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣17.31億元，較2019年下降61.4%。

2. 業務回顧

報告期內，本集團繼續圍繞「全渠道泛家居業務平台服務商」的戰略定位，積極把握市場發展機會，制定了「新零售變革增強主業競爭力，家裝業務打造第二增長曲線」的戰略部署，重點發展同城零售、家裝等新業態，旨在利用原有家居商場渠道能力、強大的供應鏈整合能力和積累多年的家居行業經營經驗，借助自有的家裝業務管理平台 and IMP 智慧營銷平台以及天貓「家裝同城站」，提升家裝設計交付能力和線上線下流量轉化能力，進而為顧客提供更加個性化、高質量的家裝服務以及更加貼近終端消費者需求的購物體驗。

同時，在經營模式方面，本公司由「自營與委管商場雙輪驅動」模式向「輕資產、重運營」模式轉換，即通過快速擴大委管商場、戰略合作經營商場和特許經營商場業務來降低自營商場的比例，從而大大降低公司的資本開支，加快開店效率和提升市場佔有率；同時，本公司加大在天貓「家裝同城站」以及新一代家裝平台系統項目的建設，同時進一步提升為消費者提供一站式泛家居消費產業鏈服務的能力，鞏固公司在中國家居裝飾及家具行業的市場領導地位。

在經營業務方面，報告期內，為更有效整合公司各條線資源，本集團成立了大營運中心，將原招商管理中心、企劃管理中心和營運管理推進中心合併，旨在促進體系融合，協同增效。同時，通過推進集團全面數字化和智能化的信息化建設工作，本集團在商場智慧化、業務財務一體化、信息安全化以及大數據分析智能化方面都取得了一定的成績。未來，我們將繼續以建成中國最領先、最專業的「全渠道泛家居業務平台服務商」為企業的長期發展目標。

此外，報告期內，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，為了積極配合疫情防控及支持商戶發展，本公司主動免除符合條件的自營商場相關租戶一個月的租金及管理費，並對部分受疫情影響嚴重的委管商場給予相應優惠支持，對受疫情影響最嚴重的個別自營商場的商戶在免除一個月租金及管理費的基礎上給予進一步的租金優惠。同時，

疫情也使得公司項目前期品牌諮詢委託管理服務以及建造施工業務的推進進度有所延緩。本次免租安排涉及公司2020年營業收入(租金及管理費總金額)為人民幣6.0億元，佔2020年經審計的營業收入的比例約為4.2%；本次免租安排涉及的租金及管理費總金額對公司2020年歸母淨利潤的影響約為人民幣4.1億元，佔2020年經審計的歸母淨利潤的比例約為23.7%。

3. 業務發展與佈局：穩健的商場發展、覆蓋全國的戰略佈局

截至報告期末，本集團經營了92家自營商場，273家委管商場，通過戰略合作經營11家家居商場，此外，本集團以特許經營方式授權開業66個特許經營家居建材項目，共包括476家家居建材店／產業街。本集團經營的自營商場和委管商場，覆蓋全國30個省、直轄市、自治區的223個城市，商場總經營面積22,055,668平方米。本集團通過自營商場與委管商場雙輪驅動的發展模式佔領了一線城市、二線城市核心區域的物業，同時快速提高戰略合作經營商場和特許經營商場的比重，加速滲透入三、四線城市，積累了豐富的商場營運經驗，不斷提升品牌價值，並構建了較高的進入壁壘。截至報告期末，本集團經營著92家自營商場，總經營面積8,034,277平方米，平均出租率92.1%。其中，有21家分佈在北京、上海、天津、重慶四個直轄市，佔自營商場總數量比例達到22.8%，上述自營商場的經營面積2,156,254平方米，佔自營商場總經營面積比例達到26.8%。報告期內，成熟商場同店增長率為-14.9%，主要是公司自營商場經營受疫情影響以及公司針對疫情推出免租政策的結果導致。

報告期內，本集團新開設了6家自營商場，關閉了2家自營商場，另有1家商場由委管商場轉為了自營商場。截至報告期末，本集團有24家籌備中的自營商場。截至報告期末，本集團經營著273家委管商場，總經營面積14,021,390平方米，平均出租率90.7%。其中，有147家分佈在華東、華北區域（不含上海、北京、天津），比例達到53.9%，上述委管商場的經營面積8,023,400平方米，比例達到57.2%。報告期內，本集團新開設了31家委管商場，關閉了7家委管商場。此外，有1家委管商場轉為自營商場。

截至報告期末，本集團籌備的委管商場中，有348個簽約項目已取得土地使用權證／已獲得地塊。隨著全國社會經濟的整體水平的平穩發展、城鎮化戰略持續推進和居民人均可支配收入不斷提升，本集團將在全國範圍內重點加快委管商場的發展步伐。

4. 擴展性業務蓬勃發展：新零售變革增強主業競爭力，家裝業務打造第二增長曲線

4.1 同城零售

報告期內，公司本著「以用戶需求為中心」的宗旨，繼續深化與阿里巴巴的戰略合作，圍繞「天貓同城站」建立線上線下一體化運營體系，全面賦能線下經營，推動家居行業新零售轉型。截至報告期末，天貓同城站累計上線22城市的56家商場，數字化升級覆蓋176城市的241家商場。公司深耕數據分析，聚焦商品運營，在經歷618理想生活狂歡季、全球家裝狂歡季、雙十一天貓全球購物狂歡季等多次促銷活動後，不斷推動商家的產品上線、服務上線、活動上線。天貓同城站累計覆蓋品牌商家1.6萬家，上線商品近50萬件，實現全年同城站站內流量5,475萬，各項業務指標行業領先。

4.2 家裝業務

4.2.1 多樣化渠道佈局推動業務增長

本公司開拓了包括與地產商合作、家居商場內開設直營門店、實行合夥人制度拓展加盟門店等多樣化渠道，為商場和商戶引流，同時有效降低了家裝和商場的獲客成本，形成協同效應。截至報告期末，本公司已在全國開設了214家家裝門店，分佈在北京、天津、上海、重慶、南京、蘇州、瀋陽、成都、鄭州、合肥、石家莊等城市的家居商場內，包括加盟和平台合作家裝企業106家。報告期內，在全球疫情影響下，家裝業務實現了逆勢增長，全年簽約合同金額超過45億元，其中百萬元以上訂單超過131個。

4.2.2 解決顧客痛點

截至報告期末，M+高端室內設計大賽共吸引了來自全國150座城市的2萬多名設計師參賽。匠心研發30項國家專利、305道特色施工工藝、2項國家軟件著作權等專業技能，潛心工藝工法的鑽研與打磨。

4.3 設計雲

利用設計雲平台設計軟件打通從設計到商品購買的全鏈路服務目前已在多個城市進行推廣，截至報告期末，公司已與上海多家知名中大型裝修企業達成合作關係，平台帶動商品銷售金額達數百萬元。

5. 業務管理：體系融合，協同增效，運營管理持續升級

5.1 成立大營運中心，促進體系融合，協同增效。

為更有效整合公司各條線資源，加快提升全國各省營發中心及商場的經營效率，本公司將原招商管理中心、企劃管理中心和營運管理推進中心合併，成立集團大營運中心，旨在促進體系融合，協同增效。2020年，大營運中心圍繞「紮紮實實，聚焦經營，產品為王，流量為王」的主題來開展工作，採取了促進招商聯合營銷和企劃部分團隊融合，通過IMP智慧營銷平台推動家居數字營銷技術深度創新應用；設定有效的獎懲政策、考核體系，保障各條線核心業務有效落地；協同深入家裝業務，全面推進家居家裝一體化；協同新零售中心同城站項目，助力商場運營上線和線上線下一體化運營等措施，充分將公司的全域流量運營能力、遠程服務客戶的溝通能力，以及線下的渠道、供應鏈管理能力相結合，成效顯著。

5.1.1 招商管理

報告期內，本公司持續優化品牌和品類佈局，推動體驗式消費；持續提升租金精細化管理水平，利用智慧營銷平台提升商戶銷售，實現租金收入持續增長；不斷優化品牌工廠和經銷商服務系統，搭建招商業務中台，提升對品牌和經銷商的服務能力；以展會匯集全球優秀品牌，儲備招商和業務整合資源。

5.1.2 營運管理

報告期內，本公司全面深度開展以「美譽度」為核心的營運管理提升項目，通過服務承諾升級、智能客服升級等方式，不斷提升顧客服務能力；同時，通過完善疫情專項營運風控體系，持續運行商品質量管理體系、商戶信用體系等，保障顧客家居消費滿意度。

5.1.3 營銷管理

流量運營方面，本公司繼續迭代IMP (Intelligent Marketing Platform，全球家居智慧營銷平台)，將紅星美凱龍從一個可以一站購齊的家居商場，升級成為一個輻射線上線下家居行業的全域型超級流量場，從依賴商場自然流量升級為商戶製造流量。品牌管理方面，本公司持續聚焦傳播「甄選全球設計尖貨」品牌主張，通過在視覺傳達、內容營銷、IP合作、跨界營銷等方面的持續創新和深耕，塑造全球家居潮流引領者的高端品牌形象。

5.1.4 物業管理

疫情爆發，本公司快速開展全國各商場的商場防疫工作，確保商場正常經營；同時，本公司嚴格管控商場安全風險：預防性管控為主，應急方案為輔，人防、技防相結合；此外，本公司持續改善商場環境，提升商戶和顧客滿意度。

6. 信息化建設升級重構，支持線上線下一體化發展

報告期內，信息技術中心圍繞集團「持續夯實信息化建設成果、逐步推進數字化和智能化」的建設目標，不忘初心，牢記使命，大力推進集團總部及全國商場的信息化建設工作，並通過財務數字化、數據智能化持續賦能業務發展，為集團的目標達成和快速發展保駕護航。

7. 高效的人力資源管理政策，支持企業成長

報告期內，本公司人力資源政策以紅星美凱龍的「十三字價值觀」為重點導向，緊緊圍繞公司2020年「紮紮實實聚焦經營流量為王產品為王」的工作主題，積極開展人力資源各項工作，支持家居家裝健康發展。

8. 家居商場品牌組合建設

品牌組合建設方面，除了核心品牌「紅星美凱龍」，公司亦投資平行於核心品牌的新品牌，如「紅星•歐麗洛雅」、「星藝佳」、「吉盛偉邦」等，實現品牌的多元化，進一步豐富公司提供的服務類別。

三、2021年及未來的發展計劃

公司持續以「建設溫馨和諧家園、提升消費和居家生活品位」為己任。2021年及以後，公司將繼續遵循「市場化經營，商場化管理」的經營管理模式，包括進一步提升用戶心智，聚焦經營，反腐倡廉，開源節流，旨在為消費者提供更好、更專業的服務，進而鞏固市場領導地位，鞏固「紅星美凱龍」品牌在消費者心目中的家居生活專家地位，以建成中國最領先的、最專業的「全渠道泛家居業務平台服務商」為企業的發展目標。

公司未來的發展計劃如下：

1、堅持向「輕資產，重運營」的業務模式轉型，加速委管及特許經營模式在下沉市場的滲透，通過全品牌及全渠道網絡組合，進一步夯實市場領導地位

商場網絡建設方面，公司將充分把握城鎮化加速、人民生活水平提升、人口流動性提高所帶來的行業蓬勃發展趨勢，繼續有選擇地在具有吸引力的城市拓展家居商場網絡。我們將通過自營模式進一步鞏固一、二線城市的市場領先地位，繼續有選擇性地在核心城市開設新的家居商場；同時，公司將憑藉在家居裝飾及家具行業良好的品牌聲譽、成熟的商場開發、招商和運營管理能力，通過輕資產的委管以及特許經營模式，戰略合作經營模式等快速滲透三線城市及其他城市，進一步擴大我們在全國範圍內的經營覆蓋面，加快市場滲透。同時，公司將繼續完善商場的數字化進程、加速推行線上線下一體化新零售模式，深入開展家裝家居營銷一體化。品牌組合建設方面，公司通過多元化品牌戰略，覆蓋更廣泛的消費者群體和細分市場、服務我們的商戶，進一步提升市場佔有率。

2、 深度聚焦家裝業務，打通家裝消費的全周期服務，強化「選裝修買家居都在紅星美凱龍」的用戶心智

2021年公司將深入開展家裝家居營銷一體化，強化「選裝修買家居都在紅星美凱龍」的用戶心智，進一步提升中高端的品牌形象，實現品牌形象年輕化。根據消費者全生命周期的需求，將業務條線擴張到除家居消費以外的設計、家裝等環節。家裝業務及家居設計方面，公司將針對中高端客戶個性化需求，在原有互聯網零售和互聯網家裝業務的基礎上，將業務擴展到前端設計和終端服務，踐行「高端家裝就一站」的戰略目標，為消費者提供從設計、裝修、商品到服務的一站式解決方案。此外，將繼續推進品牌升級，創建社交媒體矩陣，實現品牌年輕化，通過積極轉型，一方面打開新流量入口全方位賦能經銷商，另一方面深度運營好擁有的客戶資源，塑造和強化「全渠道泛家居業務平台服務商」的品牌心智。

3、 踐行數字化改革，深耕新零售，致力於成為家居裝飾及家具行業的新零售標桿

2021年將全面推進商場數字化改革，積極擁抱數字技術，深度推進線上線下一體化經營。隨著消費群體的年輕化及消費行為更加貼近移動端，通過加快線上同城站的建設，加深消費者「線上預選，線下體驗成交」的用戶心智，通過新零售線上的深度運營，完成線上精準引流，線下轉化成交的全鏈路服務鏈條，進一步在運營及營銷端賦能經銷商。

4、 進一步強化績效考核，深化人才儲備

公司將持續優化人力資源流程系統，增強企業正氣，強化績效管理意識，提升績效推進質量，持續做好人員的優勝劣汰。立體化打造青年魯班項目，並通過深耕培養星動力，積極搭建青年魯班後備梯隊。研發修訂省營發中心下轄區域

管理中心兼崗人員職責，持續助力新業務單位團隊搭建，完成招聘系統升級、招聘渠道優化等工作。持續推廣紅星美凱龍優質僱主品牌形象。

5、 持續改善公司治理、規範運作，踐行社會責任

公司將持續改善公司治理架構、組織流程和管理機制；遵守國家法律、恪守商業道德，營造「規範運作」的商業氛圍；積極承擔和踐行社會責任。

四、 2020年末期股息分派預案

根據《證券發行與承銷管理辦法》第十八條規定「上市公司發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。相關方案實施前，主承銷商不得承銷上市公司發行的證券。」鑑於公司非公開發行股票工作正在有序推進中，若實施利潤分配可能會與本次非公開發行股票的時間窗口產生衝突。根據《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》、《公司章程》等的有關規定，綜合考慮公司長遠發展戰略及短期經營狀況，為保證公司非公開發行股票的順利實施，兼顧公司現有及未來投資資金需求、經營資金周轉及其他重大資金安排，滿足新冠疫情下公司流動資金需求等因素，公司2020年度擬不進行現金分紅，也不進行資本公積金轉增股本和其他形式的利潤分配。待公司非公開發行股票完成後，公司將擇機考慮利潤分配事宜。

承董事會命
紅星美凱龍家居集團股份有限公司
車建興
董事長

中國，上海
2021年3月30日

監事會2020年工作報告

1、 監事會召開會議和進行決議的情況

紅星美凱龍家居集團股份有限公司(以下簡稱「公司」或者「本公司」)2020年監事會共召開了8次會議，有關會議及決議如下：

- (1) 2020年2月22日召開第四屆監事會第二次臨時會議。會議審議並通過了《關於〈紅星美凱龍家居集團股份有限公司2020年股票期權激勵計劃(草案)〉及其摘要的議案》、《關於〈紅星美凱龍家居集團股份有限公司2020年股票期權激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》。
- (2) 2020年3月6日召開第四屆監事會第三次臨時會議。會議審議並通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》。
- (3) 2020年4月17日召開第四屆監事會第一次會議。會議審議並通過了《公司2019年度監事會工作報告》、《公司2019年度財務決算報告》、《公司2020年度財務預算報告》、《公司截至2019年12月31日止年度財務報表》、《公司截至2019年12月31日止年度報告及年度業績》、《公司2019年度利潤分配預案》、《公司2019年度企業環境及社會責任報告》、《公司2019年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於公司2019年度監事薪酬的議案》、《關於續聘公司2020年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案》、《關於公司2019年度計提資產減值準備的議案》。
- (4) 2020年4月29日召開第四屆監事會第二次會議。會議審議並通過了《公司2020年第一季度報告》。
- (5) 2020年5月13日召開第四屆監事會第四次臨時會議。會議審議並通過了《關於調整2020年股票期權激勵計劃首次授予激勵對象名單及授予數量的議案》、《關於向激勵對象首次授予股票期權的議案》。

- (6) 2020年6月3日召開第四屆監事會第五次臨時會議。會議審議並通過了《關於公司符合非公開發行A股股票條件的議案》、《關於公司2020年非公開發行A股股票方案的議案》、《關於公司2020年非公開發行A股股票預案的議案》、《關於公司非公開發行A股股票募集資金使用的可行性分析報告的議案》、《關於前次募集資金使用情況報告的議案》、《關於公司非公開發行A股股票攤薄即期回報填補措施的議案》、《關於公司未來三年（2020-2022年）股東回報規劃的議案》。
- (7) 2020年8月27日召開第四屆監事會第三次會議。會議審議並通過了《公司截至2020年6月30日止半年度財務報表》、《公司截至2020年6月30日止半年度報告及半年度業績》、《公司2020年上半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。
- (8) 2020年10月30日召開第四屆監事會第四次會議。會議審議並通過了《公司2020年第三季度報告》。

2、 監事會對公司有關事項的獨立意見

- (1) 本公司依法運作情況：2020年監事會成員繼續通過列席董事會會議、審閱專項報告以及現場走訪、約談座談、審計與專項調查等方式對本公司運行情況進行監督。對照各項規定，監事會認為，本公司決策程序規範，內部控制有效，本公司董事及高級管理人員勤勉履職，沒有違反法律、法規、公司章程及損害本公司和股東利益的行為。監事會審閱了本公司2020年度立信會計師事務所（特殊普通合夥）內部控制審計報告，認為報告如實反映了本公司治理和內部控制的現狀，審計意見客觀，同意披露有關報告。
- (2) 檢查本公司財務的情況：報告期間內，監事會認真履行檢查本公司財務狀況的職責，對本公司經營和風險情況進行監控，並對各定期報告出具了審核意見。監事會認為本公司的財務報告如實反映了本公司的財務狀況和經營成果。

(3) 募集資金使用情況

H股募集資金使用情況

全球發售所得款項淨額為人民幣557,330萬元，用於9家自營商場開發、投資或收購其他家居裝飾及家具零售商及其他市場參與者、現有債項再融資、電子商務業務及信息技術系統開發、營運資金及其他一般公司用途。董事會已於2015年7月31日及2018年1月16日決議將部分全球發售所得款項淨額的預期用途變更，詳情請參閱本公司2015年7月31日及2018年1月16日的公告。截至報告期末，公司已累計使用所得款項淨額的99.96%投入上述募集資金投資項目。

A股募集資金使用情況

公司A股於2018年1月17日在上海證券交易所上市並開始買賣，股份代號為601828，每股發行價人民幣10.23元，發行規模315,000,000股。本次發行募集資金總金額為人民幣322,245.00萬元，而經扣除A股發行成本人民幣17,244.22萬元後的募集資金淨額為人民幣305,000.78萬元（「A股發行募集資金」）。2018年9月7日，公司召開了第三屆董事會第三十五次臨時會議、第三屆監事會第四次臨時會議審議通過了《關於變更部分募集資金投資項目的議案》，並已經公司於2018年11月28日召開的第二次臨時股東大會審議通過。

截至報告期末，公司已累計使用A股發行募集資金的88.12%投入上述募集資金投資項目。

(4) 股權激勵情況：於報告期內，監事會審議了關於公司2020年股票期權激勵計劃（草案）及其摘要的議案和管理辦法、關於調整2020年公司股票期權首次授予計劃激勵對象名單及授予數量及關於向激勵對象首次授予股票期權等相關議案。監事會認為，公司實施上述股票期權首次授予計劃相關事項時程序合法，符合《上市公司股權激勵管理辦法》等法律法規相關要求，不會對公司的財務狀況和經營成果產生實質性影響，不存在損害公司及全體股東利益的情形。

- (5) 重大資產收購和出售情況：於報告期內，本公司無重大資產收購和出售。
- (6) 關連及持續關連交易：於報告期內，監事會對本公司本年度關連和持續關連交易進行了關注。

面向未來，隨著本公司各項業務的進一步發展，監事會將在原有的工作基礎上堅決貫徹本公司既定的戰略方針，嚴格遵照國家法律法規和《公司章程》賦予監事會的職責，恪盡職守，督促本公司規範運作，切實保障與維護本公司和股東的合法利益。

紅星美凱龍家居集團股份有限公司
監事會

2021年3月30日

紅星美凱龍家居集團股份有限公司

公司2020年度財務決算報告

各位董事：

報告期內，紅星美凱龍家居集團股份有限公司（以下簡稱「公司」）以「建設溫馨和諧家園、提升消費和居家生活品位」為己任，遵循「市場化經營，商場化管理」的經營管理模式，為消費者提供了更好、更專業的服務，鞏固了「紅星美凱龍」品牌在消費者心目中的家居生活專家地位。報告期內，雖然受到「新冠」疫情影響，公司經營整體上仍實現健康平穩發展，主要業務發展態勢良好，整體財務狀況健康。特針對公司主要業務－自營商場編製了2020年財務決算報告。

截至報告期末，我們經營著92家自營商場，總經營面積8,034,277平方米，平均出租率92.1%。報告期內，我們新開設了6個自營商場，有1個商場由委管轉為了自營。

公司2020年自營商場實現營業收入666,429萬元，較2019年營業收入減少112,477萬元，降幅14.4%；實現毛利514,229萬元，較2019年毛利減少102,211萬元，降幅16.6%。

自營商場	2020年	2019年	單位：萬元	
			差異	變動比例(%)
營業收入	666,429	778,906	-112,477	-14.4%
營業成本	152,200	162,466	-10,266	-6.3%
毛利	514,229	616,440	-102,211	-16.6%

按自營商場的業態來看，自有商場實現營業收入560,857萬元，佔自營商場營業收入84.2%，較2019年營業收入減少112,477萬元，降幅14.4%，租賃商場實現營業收入152,200萬元，佔自營商場營業收入15.8%，較2019年營業收入減少10,266萬元，降幅6.3%。

自營商場	2020年	2019年	差異	單位：萬元
				變動 比例(%)
自有商場	560,857	655,074	-94,217	-14.4%
租賃商場	105,572	123,832	-18,260	-14.7%
合計	666,429	778,906	-112,477	-14.4%

按自營商場的區域來看，2020年北京實現營業收入66,401萬元，較2019年減少26,239萬元，降幅28.3%，上海實現營業收入150,810萬元，較2019年減少23,202萬元，降幅13.3%，天津實現營業收入16,775萬元，較2019年減少4,492萬元，降幅21.1%，重慶實現營業收入45,441萬元，較2019年減少8,265萬元，降幅15.4%，東北地區（黑龍江、吉林、遼寧）實現營業收入65,335萬元，較2019年減少19,034萬元，降幅22.6%，華北地區（河北、內蒙古、山西，不含北京、天津）實現營業收入29,497萬元，較2019年減少684萬元，降幅2.3%，華東地區（安徽、江蘇、山東、浙江，不含上海）實現營業收入176,727萬元，較2019年減少12,769萬元，降幅6.7%，華中地區（河南、湖北、湖南）實現營業收入61,696萬元，較2019年減少15,798萬元，降幅20.4%，華南地區（廣東）實現營業收入13,915萬元，較2019年增加1,803萬元，漲幅14.9%，主要系2019年柳州歐麗洛雅9月末開業所致，西部地區（甘肅、四川、雲南，不含重慶）實現營業收入39,832萬元，較2019年減少3,797萬元，降幅8.7%。

自營商場	2020年	2019年	差異	單位：萬元
				變動 比例(%)
北京	66,401	92,640	-26,239	-28.3%
上海	150,810	174,012	-23,202	-13.3%
天津	16,775	21,267	-4,492	-21.1%
重慶	45,441	53,706	-8,265	-15.4%
東北地區	65,335	84,369	-19,034	-22.6%
華北地區（不含北京、天津）	29,497	30,181	-684	-2.3%
華東地區（不含上海）	176,727	189,496	-12,769	-6.7%
華中地區	61,696	77,494	-15,798	-20.4%
華南地區	13,915	12,112	1,803	14.9%
西部地區（不含重慶）	39,832	43,629	-3,797	-8.7%
合計	666,429	778,906	-112,477	-14.4%

現提請各位董事審議。

以上議案獲本次董事會審議通過後，將提請股東大會審議。

紅星美凱龍家居集團股份有限公司
董事會

2021年3月30日

紅星美凱龍家居集團股份有限公司

公司2021年度財務預算報告

各位董事：

公司以2020年度的經營業績為基礎、結合國家和地區宏觀經濟政策，在2020年內繼續強化內部精細化管理、以股東財富最大化為目標，特針對公司主要業務—自營商場編製了2021年財務預算，以確保公司達成戰略和經營發展目標。

一、預算編製的基本假設

- 1、 公司所遵循的國家及地方現行的有關法律、法規和經濟政策無重大變化。
- 2、 公司自營商場經營涉及的國家或地區的社會經濟環境無重大改變，所在行業形勢、市場行情無異常變化。
- 3、 國家現有的銀行貸款利率、通貨膨脹率無重大改變。
- 4、 公司所遵循的稅收政策和有關稅收優惠政策無重大改變。
- 5、 公司自營商場經營計劃、營銷計劃、投資計劃能夠順利執行，不受政府行為的重大影響，不存在因資金來源不足、市場需求或供求價格變化等使各項計劃的實施發生困難。
- 6、 公司自營商場經營所需的資源獲取按計劃順利完成，各項業務合同順利達成，並與合同方無重大爭議和糾紛，經營政策不需做出重大調整。
- 7、 無其他人力不可預見及不可抗拒因素造成重大不利影響。

二、財務預算明細

公司2021年自營商場預算營業收入820,295萬元，較2020年營業收入增加153,866萬元，增長23.1%，預算毛利648,853萬元，較2020年增加134,624萬元，增長26.2%。

自營商場	2021年		2020年		單位：萬元	
	預算金額	決算金額	差異	比例(%)	變動	比例(%)
營業收入	820,295	666,429	153,866	23.1%		
營業成本	171,442	152,200	19,242	12.6%		
毛利	648,853	514,229	134,624	26.2%		

按自營商場的業態來看，其中自有商場預計實現營業收入693,137萬元，佔自營商場營業收入84.5%，租賃商場預計實現營業收入127,158萬元，佔自營商場營業收入15.5%。

自營商場	2021年		2020年		單位：萬元	
	預算金額	決算金額	差異	比例(%)	變動	比例(%)
自有商場	693,137	560,857	132,280	23.6%		
租賃商場	127,158	105,572	21,586	20.4%		
合計	820,295	666,429	153,866	23.1%		

按自營商場的區域來看，2021年自營商場北京預算營業收入85,146萬元，佔自營商場營業收入10.4%，上海預算營業收入182,386萬元，佔自營商場營業收入22.2%，天津預算營業收入20,838元，佔自營商場營業收入2.5%，重慶預算營業收入55,109萬元，佔自營商場營業收入6.7%，東北地區(黑龍江、吉林、遼寧)預計實現營業收入77,201萬元，佔自營商場營業收入9.4%，華北地區(河北、內蒙古、山西，不含北京、天津)預計實現營業收入36,709萬元，佔自營商場營業收入4.5%，華東地區(安徽、江蘇、江西、山東、浙江，不含上海)預計實現營業收入206,706萬元，佔自營商場營業

收入25.2%，華中地區（河南、湖北、湖南）預計實現營業收入80,052萬元，佔自營商場營業收入9.8%，華南地區（廣東）預計實現營業收入15,887萬元，佔自營商場營業收入1.9%，西部地區（新疆、甘肅、四川、雲南、青海，不含重慶）預計實現營業收入60,261萬元，佔自營商場營業收入7.4%。

區域	單位：萬元	
	預算收入	佔比
北京	85,146	10.4%
上海	182,386	22.2%
天津	20,838	2.5%
重慶	55,109	6.7%
東北地區	77,201	9.4%
華北地區（不含北京、天津）	36,709	4.5%
華東地區（不含上海）	206,706	25.2%
華中地區	80,052	9.8%
華南地區	15,887	1.9%
西部地區（不含重慶）	60,261	7.4%
合計	820,295	100.0%

三、風險提示

以上關於2021年度財務預算的前瞻性陳述及指標，不構成公司對投資者的實質性承諾，也不代表公司2021年度的盈利預測，由於影響公司經營效益的各種因素在不斷變化，年終財務決算結果可能與本財務預算存在差異。

現提請各位董事審議。

以上議案獲本次董事會審議通過後，將提請股東大會審議。

紅星美凱龍家居集團股份有限公司
董事會

2021年3月30日

下列特別決議案(其中包括)於2020年會議上獲批准,且除另有說明外,本附錄所用詞彙與本公司日期為2020年6月4日之補充通函所界定者具有相同含義:

建議非公開發行A股股票

為了進一步拓展本公司業務佈局,優化財務結構,為本公司持續發展提供資金支持,本公司擬非公開發行A股股票已經董事會於2020年6月3日決議批准。根據《公司法》、《證券法》和《發行管理辦法》、《實施細則》、《監管問答》等有關法律、法規和規範性文件的規定,本次非公開發行A股股票方案具體如下:

(1) 發行股票種類及面值

人民幣普通股(A股),每股面值人民幣1.00元。

(2) 發行方式及發行時間

本次發行的股票全部採用向特定對象非公開發行股票的方式,本公司將在取得中國證監會核准批覆的有效期限內選擇適當時機向特定對象發行A股。

(3) 發行對象及認購方式

本次非公開發行股票的發行對象不超過35名,為符合中國證監會規定條件的法人、自然人或其他合法投資組織;證券投資基金管理公司、證券公司、合格境外機構投資者、人民幣合格境外機構投資者以其管理的二隻以上產品認購的,視為一個發行對象;信託投資公司作為發行對象的,只能以自有資金認購。

最終發行對象將在本次發行申請獲得中國證監會的核准文件後,根據發行對象申購報價情況,由董事會與保薦機構(主承銷商)協商確定。發行對象數量應符合相關法律、法規規定。

本次發行的發行對象均以現金方式認購本次非公開發行的股票。

本次發行尚無確定的發行對象，因而無法確定發行對象與本公司的關係。本公司將在本次發行結束後公告的發行情況報告書中披露發行對象與本公司的關係。倘任何最終發行對象為本公司關連人士，則本公司將遵守《上市規則》第14A章項下的相關規定。

(4) 定價基準日、發行價格及定價原則

本次發行的定價基準日為本次非公開發行股票的發行期首日。本次發行的價格不低於定價基準日前20個交易日A股交易均價的80%。

定價基準日前20個交易日A股交易均價=定價基準日前20個交易日A股交易總額／定價基準日前20個交易日A股交易總量。若本公司股票在定價基準日至發行日期間發生派息、送股、資本公積金轉增股本等除權除息事項，本次發行底價將按以下辦法作相應調整：

$$\text{派息：} P_1 = P_0 - D$$

$$\text{送股或轉增股本：} P_1 = P_0 \div (1 + N)$$

$$\text{兩項同時進行：} P_1 = (P_0 - D) \div (1 + N)$$

其中：調整前發行底價為 P_0 ；每股送股或轉增股本數為 N ；每股派息為 D ；調整後發行底價為 P_1 。

本次非公開發行股票的最終發行價格將在本公司取得中國證監會關於本次發行的核准文件後，按照相關法律、法規的規定和監管部門的要求，由董事會根據股東週年大會及類別股東大會的授權與本次發行的保薦人（主承銷商）根據市場詢價的情況協商確定。

根據相關法律、法規的規定和監管部門的要求釐定發行價格及承銷／配售安排後，本公司將就其作出進一步公告。

(5) 將予發行股份數量

本次非公開發行股票數量按照募集資金總額除以發行價格確定，且不超過本次發行前本公司已發行股本總額3,550,000,000股的30%；同時，為履行本公司首次公開發行H股股票時作出的維持H股公眾持股量不低於15.10%的承諾，本公司本次非公開發行股票的數量將不超過912,887,622股（佔本次發行前本公司已發行股本總額的25.72%）。發行數量以中國證監會關於本次發行的核准文件為準。在前述範圍內，最終發行數量由股東週年大會及類別股東大會授權董事會根據中國證監會相關規定及實際認購情況與保薦機構（主承銷商）協商確定。

若在本次非公開發行的定價基準日至發行日期間發生送紅股、轉增股本等除權事項，本次發行股票數量的上限將作相應調整，調整公式為：

$$Q_1 = Q_0 \times (1+n)$$

其中： Q_0 為調整前的本次發行股票數量的上限； n 為每股的送紅股、轉增股本的比率（即每股股票經送股、轉增後增加的股票數量）； Q_1 為調整後的本次發行股票數量的上限。

若本次非公開發行的股份總數因監管政策變化或根據發行核准文件的要求予以調整的，則本次非公開發行的股票數量屆時將相應調整。

(6) 募集資金數量及用途

本次非公開發行募集資金總額不超過人民幣400,000萬元(含本數)，扣除發行費用後，將用於下述項目：

單位：人民幣萬元

序號	募集資金投資項目	項目 投資金額	擬使用募集 資金金額
1	家居商場建設項目 ^(註)		
1.1	佛山樂從商場項目	126,781.96	100,000.00
1.2	南寧定秋商場項目	60,668.75	56,000.00
1.3	南昌朝陽新城商場項目	58,988.02	40,000.00
	小計	246,438.73	196,000.00
2	天貓「家裝同城站」項目	89,054.00	22,000.00
3	3D設計雲平台建設項目	62,318.00	30,000.00
4	新一代家裝平台系統建設項目	62,898.00	35,000.00
5	償還本公司有息債務	117,000.00	117,000.00
	合計	577,708.73	400,000.00

註：佛山樂從商場項目、南寧定秋商場項目以及南昌朝陽新城商場項目總投資金額分別為人民幣180,000.00萬元、人民幣100,000.00萬元以及人民幣100,000.00萬元。表格中各項目投資金額為後續擬投入金額，為扣除截至董事會決議日本公司已使用自有資金投入部分後仍需投入的金額。

在本次發行募集資金到位之前，本公司將根據項目進度的實際情況以自籌資金先行投入，並在募集資金到位後按照相關法規規定的程序予以置換。

若本次發行實際募集資金淨額低於擬投入募集資金額，本公司將根據實際募集資金金額，按照項目實施的具體情況，調整並最終決定募集資金的投資項目、優先順序及各項目的具體投資額，不足部分由本公司自籌資金解決。

在上述募投項目的範圍內，董事會可根據項目的實際需求，按照相關法規規定的程序對上述項目的募集資金投入金額進行適當調整。

(7) 限售期

本次非公開發行發行對象認購的股份自發行結束之日起6個月內不得轉讓。法律法規、規範性文件對限售期另有規定的，依其規定。

本次非公開發行的發行對象因由本次發行取得的本公司股份在鎖定期屆滿後減持還需遵守《公司法》、《證券法》、《上交所上市規則》等法律法規、規章、規範性文件、交易所相關規則以及《公司章程》的相關規定。本次非公開發行結束後，由於本公司送紅股、資本公積金轉增股本等原因增加的本公司股份，亦應遵守上述限售期安排。

(8) 上市地點

本次非公開發行的A股股票將在上交所上市。

(9) 本次非公開發行完成前滾存未分配利潤的安排

在本次發行完成後，為兼顧新老股東的利益，本次發行前的滾存未分配利潤將由本公司新老股東按照本次發行完成後的股份比例共享。

(10) 本次非公開發行決議有效期

本次發行決議有效期為自股東週年大會及類別股東大會審議通過本次非公開發行之日起12個月。

下列特別決議案(其中包括)於2020年會議上獲批准,且除另有說明外,本附錄所用詞彙與本公司日期為2020年6月4日之補充通函所界定者具有相同含義:

授權董事會全權辦理本次非公開發行股票相關事項

為保證本次非公開發行順利進行,依照《公司法》、《證券法》、《發行管理辦法》、《實施細則》等法律法規及《公司章程》的有關規定,本議案將分別於股東週年大會及類別股東大會提交予股東以特別決議案方式審批,授權董事會,並由董事會轉授權本公司經營管理層在授權範圍內全權辦理與本次非公開發行A股股票有關的事宜,授權內容包括但不限於:

- (1) 在相關法律法規、規範性文件(包括董事會決議後不時修訂及新頒佈的相關法律法規、規範性文件)和《公司章程》允許的範圍內,按照非公開發行股票法律法規政策變化情況及監管部門(包括但不限於中國證監會、上交所、香港聯交所等監管部門)的意見,結合本公司和市場實際情況在股東大會決議範圍內制定和實施本次非公開發行的具體方案,其中包括確定發行時機、發行數量、發行起止日期、定價原則、定價基準日(限於因修訂或新頒佈相關法律法規、規範性文件而引起的定價原則、定價基準日變化)、發行價格、發行方式、發行對象、募集資金使用、具體認購辦法、認購比例以及與發行定價方式有關的其他事項;
- (2) 辦理本次非公開發行募集資金投資項目涉及的相關工作,簽署本次非公開發行募集資金投資項目實施過程中的重大合同及其他相關法律文件。在股東大會審議批准的募集資金投向範圍內,根據本次發行募集資金投資項目實際進度及實際資金需求,調整或決定募集資金的具體使用安排;根據項目的實際進度及經營需要,在募集資金到位前,本公司可自籌資金先行實施本次發行募集資金投資項目,待募集資金到位後再予以置換;根據相關法律法規的規定、監管部門的要求及市場狀況對募集資金投資項目進行必要的調整;

- (3) 辦理本次非公開發行申報事宜，根據監管部門的要求製作、修改、報送有關本次發行及上市的申報材料；
- (4) 決定簽署、補充、修改、遞交、呈報、執行本次非公開發行過程中發生的所有協議和文件，包括但不限於承銷協議、保薦協議、聘請中介機構的協議、股份認購協議等法律文件；
- (5) 開立募集資金存放專項賬戶、簽署募集資金管理和使用相關的協議；
- (6) 根據有關主管部門要求和市場的實際情況，在法律、法規規定和在股東大會決議範圍內對募集資金投資項目具體安排進行調整；
- (7) 如出現不可抗力或證券監管部門對非公開發行股票的政策有新的規定或市場條件發生變化，除涉及有關法律、法規及《公司章程》規定須由股東大會重新表決的事項外，根據監管部門的意見對本次非公開發行的具體方案作相應調整並繼續辦理本次非公開發行事宜，包括但不限於取消本次非公開發行A股股票的計劃，或者延長本次非公開發行A股股票申請有效期；
- (8) 在本次非公開發行完成後，辦理本次非公開發行的股票在上交所掛牌上市、鎖定等事宜；
- (9) 根據本次非公開發行的實際發行結果，辦理變更本公司註冊資本、修改《公司章程》相應條款及工商變更登記等事宜並公告；
- (10) 在法律、法規及《公司章程》允許範圍內，辦理與本次非公開發行有關的其他未盡事項。

上述授權中涉及證券監管部門批准本次非公開發行後的具體執行事項的，授權有效期自股東週年大會及類別股東大會審議通過之日起至該等具體執行事項辦理完畢之日止，其餘授權事項有效期自股東週年大會及類別股東大會審議通過之日起12個月內有效。