

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，或經手出售或轉讓的銀行、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，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚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)

本公司2024年度董事會工作報告

本公司2024年度監事會工作報告

本公司2024年度財務決算報告

本公司2025年度財務預算報告

本公司截至2024年12月31日止年度報告及年度業績

本公司2024年度利潤分配預案

關於本公司2024年度董事薪酬的議案

關於本公司2024年度監事薪酬的議案

關於續聘本公司2025年度財務報告審計機構及

內部控制審計機構的議案

及

2024年度股東週年大會通告

董事會函件載於本通函第3至5頁。

本公司謹訂於2025年5月23日（星期五）上午十時三十分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2024年度股東週年大會，召開2024年度股東週年大會的通告連同本通函將分別在香港聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaredstar.com)上刊發。

如股東擬委任受委代表出席2024年度股東週年大會，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2024年度股東週年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2024年度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2024年度股東週年大會或其任何續會並於會上投票。

2025年4月29日

目 錄

	頁碼
釋義	1
董事會函件	3
1. 序言	3
2. 2024年度股東週年大會審議的事項	4
3. 2024年度股東週年大會	4
4. 推薦建議	5
5. 責任聲明	5
附錄一 — 2024年度股東週年大會審議的事項	6
附錄二 — 董事會2024年度工作報告	12
附錄三 — 監事會2024年度工作報告	22
附錄四 — 本公司2024年度財務決算報告	26
附錄五 — 本公司2025年度財務預算報告	28
2024年度股東週年大會通告	32

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

本通函內，除文義另有所指外，下列表述具有以下涵義：

「A股」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.0元的普通股，於上交所上市並以人民幣買賣
「A股股東」	指	A股持有人
「2024年度股東週年大會」	指	於2025年5月23日（星期五）召開及舉行的2024年度股東週年大會
「《公司章程》」	指	本公司的《公司章程》，經不時修訂、修改或以其他方式補充
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或「紅星美凱龍」	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》
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	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以港元買賣
「H股股東」	指	H股持有人
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋 義

「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，惟就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	A股及H股
「股東」	指	本公司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
「%」	指	百分比



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：

李玉鵬先生(董事長)

車建興先生

施姚峰先生

楊映武先生

於中國的註冊辦事處：

中國

上海市

浦東新區

臨御路518號

6樓F801室

非執行董事：

鄭永達先生

鄒少榮先生

李建宏先生

宋廣斌先生

許迪女士

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：

薛偉先生

黃建忠先生

陳善昂先生

黃志偉先生

蔡慶輝先生

敬啟者：

本公司2024年度董事會工作報告

本公司2024年度監事會工作報告

本公司2024年度財務決算報告

本公司2025年度財務預算報告

本公司截至2024年12月31日止年度報告及年度業績

本公司2024年度利潤分配預案

關於本公司2024年度董事薪酬的議案

關於本公司2024年度監事薪酬的議案

關於續聘本公司2025年度財務報告審計機構及

內部控制審計機構的議案

及

2024年度股東週年大會通告

1. 序言

本通函旨在向閣下提供2024年度股東週年大會通告，及提供將在2024年度股東週年大會上提呈審議的若干決議案的資料，使閣下可於2024年度股東週年大會上就投票贊成或反對該等決議案作出知情的決定。

2. 2024年度股東週年大會審議的事項

將於2024年度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)本公司2024年度董事會工作報告；(b)本公司2024年度監事會工作報告；(c)本公司2024年度財務決算報告；(d)本公司2025年度財務預算報告；(e)本公司截至2024年12月31日止年度報告及年度業績；(f)本公司2024年度利潤分配預案；(g)關於本公司2024年度董事薪酬的議案；(h)關於本公司2024年度監事薪酬的議案；及(i)關於續聘本公司2025年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案。

2024年度股東週年大會審議的事項詳列於本通函第32至第33頁內。為使閣下進一步了解將於2024年度股東週年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2024年度股東週年大會審議的事項（請參閱附錄一）、董事會2024年度工作報告（請參閱附錄二）、監事會2024年度工作報告（請參閱附錄三）、本公司2024年度財務決算報告（請參閱附錄四）、及本公司2025年度財務預算報告（請參閱附錄五）。

3. 2024年度股東週年大會

本公司謹訂於2025年5月23日（星期五）上午十時三十分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2024年度股東週年大會，召開2024年度股東週年大會的通告載於本通函的第32至第33頁。

2024年度股東週年大會將使用的受委代表委任表格亦隨附於本通函，並於香港聯交所網站(www.hkexnews.com.hk)及本公司網站(www.chinaredstar.com)刊發。如股東擬委任受委代表出席2024年度股東週年大會，務請按照受委代表委任表格印列的指示填妥、簽署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2024年度股東週年大會舉行時間前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。

董事會函件

根據《公司章程》，為舉行2024年度股東週年大會，本公司將於2025年5月20日（星期二）至2025年5月23日（星期五）（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2025年5月20日（星期二）名列本公司股東名冊的H股股東均有權出席2024年度股東週年大會並於會上投票。有關A股股東出席2024年度股東週年大會的相關資料，請參閱本公司在上交所網站刊登的A股公告。

為確認出席2024年度股東週年大會，並於會上投票之權利，H股股東須不遲於2025年5月19日（星期一）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2024年度股東週年大會提呈的決議案將以投票方式表決。

4. 推薦建議

董事認為在2024年度股東週年大會通告載列以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2024年度股東週年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
邱喆
董事會秘書兼聯席公司秘書
謹啟

2025年4月29日

普通決議案

A. 審議及批准本公司2024年度董事會工作報告

本公司2024年度董事會工作報告已獲董事會審議及通過，謹此於2024年度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. 審議及批准本公司2024年度監事會工作報告

本公司2024年度監事會工作報告已獲監事會審議及通過，謹此於2024年度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. 審議及批准本公司2024年度財務決算報告

本公司2024年度財務決算報告已獲董事會審議及通過，謹此於2024年度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. 審議及批准本公司2025年度財務預算報告

本公司2025年度財務預算報告已獲董事會審議及通過，謹此於2024年度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. 審議及批准本公司截至2024年12月31日止年度報告及年度業績

董事會將《公司2024年年度報告及摘要（A股）》、《公司截至2024年12月31日止年度業績》及《公司截至2024年12月31日止年度報告（H股）》提交2024年度股東週年大會審議，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2024年度股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准。

F. 審議及批准本公司2024年度利潤分配預案**一、本公司2024年度利潤分配預案如下：**

1. 2024年初母公司累計的未分配利潤人民幣7,099,000,910.62元，減去母公司2024年度實現淨虧損人民幣901,586,355.92元，加上2024年度因出售其他權益工具結轉的未分配利潤人民幣132,435,006.36元，按照《公司法》以及《公司章程》的有關規定，本年未提取法定盈餘公積金，截止2024年12月31日，母公司可供分配利潤為人民幣6,329,849,561.06元。
2. 根據《公司章程》相關規定，結合企業實際經營情況，綜合考慮本公司長遠發展和投資者利益，董事會擬定2024年度利潤分配預案為：2024年度不進行現金股利分配，不進行資本公積金轉增股本。

二、 2024年度不進行利潤分配的情況說明

根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》及《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》的有關規定，結合本公司所處行業特點、發展階段和自身經營模式、盈利水平、資金需求等因素分項說明如下：

(一) 本公司所處行業情況及特點

作為國內領先的家居裝飾及傢俱商場運營商，本公司主要通過經營和管理自營商場和委管商場，為商戶、消費者和合作方提供一站式的服務。自營商場確保本公司實現在戰略地點的佈局及提供穩健的租金收入。委管商場可以讓有限的投入實現下沉市場的有效佈局。此外，本公司還提供包括互聯網零售、家裝等泛家居消費服務等。

近年來，中國宏觀經濟增速呈現持續放緩態勢。同時，房地產行業作為我國持續調控的基礎產業，與國家宏觀經濟發展密切相關，並呈現較強的週期性特徵。宏觀經

濟增速放緩及房地產行業週期性波動所導致的不利變動都可能削弱家居裝飾及傢俱零售行業的需求，從而給本公司的經營業績帶來一定的負面影響。

(二) 本公司發展階段和自身經營模式

本公司持續以「建設溫馨和諧家園、提升消費和居家生活品位」為己任，遵循「市場化經營，商場化管理」的經營管理模式，為消費者提供更好、更專業的服務，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。本公司以自持核心商業物業構築強大護城河，委管商場及特許經營家居建材項目以低投入實現下沉市場的有效佈局。此外，本公司依託強大的創新能力及數字化運營能力，持續推進家居消費新零售模式。

(三) 本公司盈利水平及資金需求

2024年，本公司實現營業收入人民幣7,821,265,939.71元，歸屬於本公司擁有人的淨虧損為人民幣2,983,497,056.49元。2025年本公司將繼續深化「3+星生態」的踐行，打破家電、家居、家裝邊界，在強化家居主賽道護城河的同時，強勢拓展新品類、新業態，打造「家消費生態聚合場」，從而夯實紅星美凱龍的行業龍頭地位，因此，本公司2025年經營發展需要有力的資金支持。

(四) 本公司不進行利潤分配的原因

考慮到2024年以來，中國經濟發展面臨的內外部環境愈加複雜多變，經濟增速放緩、下行壓力持續增大。鑒於本公司2024年度歸屬於本公司擁有人的淨利潤為負值，未實現盈利，在保證本公司正常經營和長遠發展的前提下，董事會同時考量本公司可持續發展規劃、盈利情況、經營規劃和資金安排的基礎上，2024年度擬不進行現金股利分配，不進行資本公積金轉增股本。

(五) 本公司留存未分配利潤的確切用途以及預計收益情況

本公司留存未分配利潤主要保證生產經營正常運行。2025年本公司將堅持向「輕資產、重運營」轉型，以自營商場鞏固一、二線城市市場領先地位，通過輕資產的委管以及特許經營模式佈局並優化三線城市及其他城市的商場網絡。本公司作為國內最大的家居裝飾及傢俱商場運營商，將深化研發數字化工具，加強數字化營銷能力，從而進一步賦能品牌及商戶，加強其對本公司的黏性。本公司將會合理規劃安排資本性投入，優化負債結構，降低融資成本，以實現效益最大化。

本公司的利潤分配重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策保持連續性和穩定性。今後本公司將嚴格按照相關法律法規和《公司章程》等規定，為中小股東參與現金分紅決策提供便利，同時積極履行本公司的利潤分配制度，重視以現金分紅形式對投資者進行回報，給全體股東帶來更多的回報。

G. 審議及批准關於本公司2024年度董事薪酬的議案

按照《公司法》、《公司章程》等的相關規定，根據本公司所處行業的薪酬水平、本公司年度經營業績及其績效考核結果，結合本公司實際情況和獨立董事工作時間及數量，本公司董事2024年度薪酬如下：

姓名	職務	2024年度在
		本公司領取薪酬 (人民幣萬元，稅前)
鄭永達	董事長、非執行董事	0.00
車建興	執行董事、總經理	524.51
王文懷	非執行董事	0.00
鄒少榮	非執行董事	0.00
施姚峰	執行董事、副總經理	384.89
楊映武	執行董事、副總經理、財務負責人	194.51
李建宏 ⁽¹⁾	原執行董事、非執行董事	222.33
宋廣斌	非執行董事	0.00
許迪	非執行董事	0.00
薛偉	獨立非執行董事	20.00
陳善昂	獨立非執行董事	20.00
黃建忠	獨立非執行董事	20.00
黃志偉	獨立非執行董事	20.00
蔡慶輝	獨立非執行董事	20.00

註：

- (1) 因工作變動，李建宏先生由執行董事調任為非執行董事，自2024年12月27日起生效。李建宏先生擔任非執行董事將不會領取任何董事袍金。

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2024年度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，常州美開信息科技有限公司，車建興先生，李建宏先生及陳淑紅女士需迴避表決。

H. 審議及批准關於本公司2024年度監事薪酬的議案

按照《公司法》、《公司章程》等的相關規定，根據本公司所處行業的薪酬水平、本公司年度經營業績及其績效考核結果，結合本公司實際情況和獨立監事工作時間及數量，本公司監事2024年度薪酬如下：

姓名	職務	2024年度在
		本公司領取薪酬 (人民幣萬元，稅前)
陳家聲	監事會主席、獨立監事	15.00
馬晨光	獨立監事	15.00
唐榮鎮	職工代表監事	124.56
王守義	職工代表監事	161.47

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2024年度股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准。

I. 審議及批准關於續聘本公司2025年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案

本公司建議續聘容誠會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2025年度中國會計準則審計機構；本公司建議續聘先機會計師行有限公司為本公司2025年度國際會計準則審計機構；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。

本公司建議續聘容誠會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2025年度的內部控制審計機構，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。

上述決議案已獲董事會審議及通過，謹此於2024年度股東週年大會上提呈，以供股東審議及批准。

2024年，董事會帶領管理層積極應對挑戰、攻堅克難，持續穩健經營。在公司治理方面，董事會亦嚴格遵守公司法、上市監管法規、本公司規章與制度要求，履行職責，維護全體股東和本公司的整體利益。董事會2024年度的主要工作報告如下，本工作報告所用詞彙與本公司2024年年報所界定者具有相同涵義：

一、 董事會2024年主要工作情況

截至2024年12月31日，本年度董事會負責召開4次股東會議，審議及通過16項決議案，並舉行23次董事會會議，審議及通過70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5次會議；薪酬與考核委員會舉行1次會議；及提名委員會舉行1次會議。有關會議所審核及討論的事項，請參閱本公司2024年年報。

2024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）以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、 2024年業績表現

1. 財務業績

2024年，受國內經濟形勢和地產家居後週期消費的震盪調整，行業加速出清，商場出租率同比階段性下降；同時，本公司作為家居零售領域的領軍企業，對部分商戶減免了部分租金及管理費；此外，本公司積極調整戰略與商場品類佈局，引入家裝、新能源汽車等品類，使得短期內本公司的相關收入呈暫時的下降態勢。隨着國家多部委出台的一攬子刺激政策紮實落地，如下調房貸利率等稅

費、進一步加力擴圍實施大規模設備更新和消費品以舊換新政策等，本公司將把握行業發展機遇，致力提升運營效率，改善經營業績。本公司在2024年收入人民幣78.21億元，較2023年本公司收入人民幣115.15億元下降32.08%，2024年本公司歸屬於母公司所有者的淨虧損為人民幣29.83億元。

2. 業務回顧

截至2024年12月31日，本公司經營77家自營商場，出租率為83.0%，257家不同管理深度的委管商場，出租率為82.5%，通過戰略合作經營7家家居商場，此外，本公司以特許經營方式授權33家特許經營家居建材項目，共包括405家家居建材店／產業街。覆蓋全國30個省、直轄市、自治區的202個城市，總經營面積20,325,659平方米。

（一）3+星生態戰略推進，業態融合與場景創新

本公司以「家」為核心，從家居延伸到家電、家裝，三者互為外延、互為入口、互為增量，共同創造好產品、好服務和創新的場景價值。截至2024年12月31日止年度，本公司大力拓展智能電器主題館，M+高端設計中心，推進餐飲品類全覆蓋，汽車品類招商入駐，同時鼓勵休閒娛樂、超市、教培等生活業態品類引進，釋放潛力品類經營面積，完善業態內品類組合，提升商場綜合競爭力。

高端家電方面，2024年3月，本公司在廈門舉辦「中國高端電器行業生態大會」，正式發佈「3+星生態」戰略，明確高端電器為「智慧生活場景芯片」，提出「高端電器智選最優渠道」目標。未來兩年，本公司將在全國佈局100家高端生活電器館，館內集合廚房小家電、清潔電器、個護產品、咖啡休閒、兒童娛樂等品類，與原有的大家電形成互補，讓消費者實現真正的全屋家電一站購。

家裝業務方面，2024年1月，本公司在河南鄭州主辦中國家裝設計生態大會暨紅星美凱龍M+高端家裝設計中心百MALL發佈會，在首批16家

M+高端家裝設計中心落成的基礎上，正式啟動第二批84家中心的打造，預計到2025年實現M+高端家裝設計中心全國百MALL覆蓋，截至2024年12月31日止年度，已完成規劃出租率81.3%。

新業態業務方面，2024年本公司着力於研究適合紅星美凱龍體系的新業態品類，制定規劃指引，建立跨業態合作典型品牌陣營。截至2024年12月31日止年度，新業態（含汽車、餐飲等）經營面積為91萬平方米，同比提升28.6萬平方米。其中新能源汽車業態方面，本公司成立了上海建美智慧汽車服務有限公司，負責新能源汽車的板塊的招商和運營，發佈汽車業態的「3100規劃」，即3年內孵化出汽車業態的新賽道，汽車業態總經營面積突破100萬平方米的規劃。截至2024年12月31日止年度，本公司已與25家車企品牌合作，佈局26個城市，經營面積16.4萬平方米，同比面積增長6萬平方米。

未來十年，紅星美凱龍家居賣場將形成建材家具佔比經營面積60%，電器佔比15%，家裝佔比15%，新業態10%的業態新格局。

（二）以舊換新成效顯著，凸顯運營實力

2024年國家及各地「以舊換新」政策密集出台，本公司積極響應，拉動終端消費需求。2024年3月，本公司在全國15城32店成功跑通「以舊換新」全鏈路流程，針對多元場景深度挖掘，構建標準化流程體系，同時積極對接品牌工廠資源，形成以舊換新的廣泛合力，確保消費者各環節體驗順暢。

2024年4季度，全國範圍開啟大規模家電家居以舊換新消費補貼活動，本公司充分利用龍頭線下渠道紅利，展現卓越的組織行動執行力，積極對接政府、行業協會，組織幫助商戶完成資質申請，政策、流程宣講等工作，同時及時向政府反饋政策推進中遇到的問題和改進建議，有效推動

地方補貼政策的細化和順利執行。截至2024年12月31日止年度，實現全國249家商場覆蓋，2024年4季度本公司全國賣場以舊換新訂單數72.4萬單，銷售額人民幣66.9億元，中央補貼金額人民幣11.5億元，補貼佔銷售額17%左右，龍頭聚集效應顯著，切實拉動消費，充實商戶營收。

(三) 數智化賦能業務運營，降本增效提升轉化

2024年，本公司數智化升級聚焦於「戰略業務支撐」與「系統整合」兩大領域，確保核心業務戰略的有效實施。

商戶端，本公司推出「招商扣點合同」、「商戶通」及「M+臻選設計師」三大產品。消費者端，本公司推出了「紅星美凱龍小程序」、「SCRM系統」，並為「全國以舊換新業務」提供系統支持。面向管理端，完成了「招商電子合同」優化升級，確保了續簽工作的高效穩定進行，提高了合同簽訂效率。系統整合方面，通過對本公司龍翼管理系統的迭代升級，實現發展、招商、營運、物業系統的全面融合；將同質化的合同和訂單能力打造為中台，有效避免了未來新業務開展時的重複建設。

(四) 線上線下全平台營銷升級，助推戰略轉型商場經營

首倡「3+星生態」戰略，圍繞業務策劃高端家裝生態大會、高端電器行業大會、千商大會等大事件，助力業務轉型升級；推動並傳播昆明、瀋陽等落地成功的標桿商場案例，構建全新招商模版；借助行業大咖資源，鏈接主流媒體發聲，全年傳播量高達2.2億，夯實紅星美凱龍業務轉型戰略主張。

聚焦本公司主營業務，打造M+高端家裝設計中心用戶心智，圍繞「設計生意」核心主題，協助重點商場策劃設計師論壇、設計游學、16城M+大賽等高質量活動；同步開發設計師小程序，利用服務權益增加設計師黏性，以數據量化設計師的貢獻度，助推設計師的入駐和運營。

緊跟汽車業態發展，成功推動「π空間」首發及成都落地，積極參與廣州車展前論壇，高頻產出原創內容，累計獲媒體報道60餘次，內容曝光超5,000萬，視頻播放量超百萬，成功打響「家居+汽車」新業態佈局的第一槍。推動一線與建發房產、聯發房產的樓盤深度合作，帶動超人民幣9,000萬銷售增長。

緊跟國家「以舊換新」、「國補」政策熱點，借勢主流媒體，搶佔「以舊換新」、「適老化」等業務先機，策劃發佈系列內容，增強品牌工廠感知，實現業務傳播曝光，賦能大促開展。鎖定S級大交通傳播渠道，與品牌共建高曝投放。

積極拓展線上流量運營矩陣，賦能商場經營，構建起「天貓同城站」+「抖音本地生活」雙主陣地為核心的線上流量運營矩陣，跑通家居行業小紅書運營鏈路，打造可複製的成功案例，並梳理小紅書家居行業運營操作手冊1.0，為後續全國商場小紅書運營提供可快速上手的操作指導和可複製案例。

(五) 強化扶商力度，提振商戶經營

經銷商是家居行業重要單元，為經銷商提供更廣闊的發展空間，始終是紅星美凱龍使命責任所在。截至2024年12月31日止年度，本公司在廣州首次發佈「億元新店補貼」政策，提出發揮紅星美凱龍「展店聯動」優勢，以提供新店補貼的方式，幫助主流品類的更多優質品牌的渠道佈局落地。在天津舉辦全國十佳誠信青年商戶頒獎典禮，並正式宣佈商戶經營提振六大政策，包括「統一收銀速捷返款」「億元新店補貼」「生態融合+流量賦能」「聚質優價，質控價優雙護航」「家居家電以舊換新」「服務到家上門維保」。

三、2025年及未來的發展計劃

2025，本公司將繼續穩步推進主營及擴展性業務。為順應一站式消費需求趨勢，本公司將繼續深化「3+星生態」的踐行，打破家電、家居、家裝邊界，在強化家居主賽道護城河的同時，強勢拓展新品類、新業態，打造「家消費生態聚合場」，從而夯實紅星美凱龍的行業龍頭地位。具體經營計劃如下：

1. 深耕主題館運營，全面推進電器品類增長發展

本公司將繼續對商場運營能力、品類及品牌、營銷、消費者服務及口碑等多方面進行升級，鞏固一號店、至尊Mall、標桿商場三大店態的優勢，夯實市場領導地位。

本公司將繼續優化商場內家居品類的佈局，深度打造十大主題館。本公司將通過將強勢品類整層向上或者向下打造，解決高樓層、地下層經營氛圍問題，並通過跨樓層調整取高定價，縮小樓層價差，從而提升總體收益，並推動商場租金結構健康可持續高增長。

本公司將繼續深化「買高端電器到紅星美凱龍」的品類心智，同時，對全國現有智能電器生活館進行升級擴容，以創新的商業生態，提升場域價值。本公司將以原有的高端智能電器產品為基礎，加大生活小家電、數碼產品的引進，在已入駐的國內外主流高端品牌之外，加強各個電器品類二三線品牌的引進，擴充產品品類，完善品牌矩陣，為消費者提供更豐富的選擇方案。同時，電器生活館將配套餐飲、咖啡、電器服務中心、電競遊戲體驗等功能模塊，提升消費者購物體驗。

2. 有序推進平台化轉型，升級建設M+高端設計中心

本公司將進階打造M+高端家裝設計中心，通過在商場頂層引入設計師工作室，掌握優質的家居消費流量入口，為商場構建瀑布式人流；本公司將通過設置完備的M+積分權益運營體系，建立消費者、設計師、商戶的信任橋樑，為家居垂類夥伴和設計師圈層帶來實際增量。本公司將深化從選產品到紅星美凱龍向選方案到紅星美凱龍的消費者心智轉化，本公司將加快實現M+高端家裝設計中心的全國商場全覆蓋，核心商場重點運營。

3. 強化品類拓展，圍繞「堅守主賽道，拓展新品類，進入新領域」進行推進

本公司將在圍繞主品類主賽道構建護城河的同時，積極拓品類、打造多業態融合的大家居一站式消費生態。

本公司將基於汽車消費對線下場景和服務體驗的高要求，發揮家居商場融合汽車業態的天然優勢，以全國場域資源探索「人車家」新生活方式場域運營。一方面，本公司將加強品牌總對總合作建聯，積極鏈接主機廠及平台資源，佈局新能源汽車、高端二手車、汽車改裝及汽車後市場；另一方面，本公司將推動汽

車智能生態綜合體「 π 空間」落位紅星美凱龍商場，通過打造店中店形式，集合IP展示、一站式購車、汽車營銷、兒童娛樂、餐飲、潮玩藝術等多種功能，並以小程序為鏈接，通過積分運營、社群運營構建流量池，實現線上蓄客、線下體驗，促進與用戶間的深度交流互動，進而吸引更多到店客流。

本公司將繼續推進商場內高頻消費業態的引入，鞏固「百mall商場」餐飲品類的運營成果，並提升全國商場的覆蓋率，通過升級品質、豐富品牌，優化消費者的商場購物體驗。

4. 打造有辨識度的家居營銷IP，豐富營銷活動維度

營銷活動方面，本公司將繼續充分整合經銷商和品牌工廠的營銷資源，共同攤薄獲客成本，引導推動家居產業鏈生態圈的建立。

本公司將繼續推動6檔全國統一大促順利落地，並重點針對315和818兩大大促繼續運作家居營銷IP，加強城市經銷商端以及總對總廠商端的口碑和影響力，深化消費者心智，打造行業最大營銷IP。同時，本公司將繼續加強各細分品類市場心智，擴大B端及C端影響力，推動品類營銷活動的落地；本公司將繼續牽手品牌進行聯合傳播及營銷落地，強化單品牌聯合專屬定制內容輸出，持續聯合品牌深度運營。

本公司將繼續舉辦專業展會，組織營銷活動，並借助展會前瞻性，洞察行業趨勢，助力家居品牌廠商、經銷商洞悉市場變化，開拓銷售渠道，釋放家居消費潛力。

5. 積極把握政策機遇，鞏固消費復甦勢頭

在國家進一步擴圍實施消費品以舊換新政策並重點支持家電、家居產品的背景下，本公司將繼續主動對接各地政府，積極申報補貼名錄，全面接入電

器／3C、智能家居、家居類產品、建材類產品以及適老化產品的補貼，將「紅星美凱龍」打造為大家居一站式「以舊換新」線下主渠道。

本公司在組織符合資質要求的商戶完成申請提報的同時，將推動更多商戶響應國家政策，提高場內商戶參與度，並以標準化服務流程及全域營銷資源賦能一線經營。此外，通過為消費者打通線上線下場景、優化消費補貼服務流程，本公司將為消費者提供更高效便捷的換新體驗。以換新需求為觸點為商場獲得精準的到店流量後，本公司將通過精細化運營，引導品類間的關聯銷售，進一步提升場內銷售額。

本公司將積極把握政策機遇，響應政府號召，以綠色化、智能化、適老化為發力點，提升供給質量、創新消費場景，促進家居消費恢復和升級。本公司將主動適應房地產市場從過去高速增長向存量時代轉型的變化，抓住補貼刺激下改善性需求加速釋放的行業發展機會，樹立行業標桿，鞏固龍頭地位。

6. 構建雙主陣地線上流量運營矩陣，逐步實現全域引流

本公司將進一步完善線上流量運營矩陣，在「天貓同城站」、「抖音本地生活」雙主陣地的基礎上，進一步拓展「小紅書」、「高德地圖」、「微信視頻號」、「大眾點評」、「百度地圖」等其他線上陣地，全面推動商場因地制宜構建線上獲客渠道。

本公司將推動商場互聯網能力建設，持續擴大萬人導購直播項目規模，同時主攻新技術AIGC對項目的賦能，倍數增加短視頻、直播效率，積極開展金牌內容創作大賽、超級星主播等項目，確保持續穩商扶商。

本公司將以紅星美凱龍小程序為主陣地，深度結合企業微信等用戶服務工具，通過產品升級使用戶在商場獲得更優的停車、逛店、消費體驗，打造專注用

戶服務的官方服務平台。同時，本公司將沉澱客資進入用戶資產池，通過全週期管理，促進用戶多次消費，以客資賦能商戶經營。

7. 盤點優質資源，探索新業務機會

本公司將通過創建新業務平台，強化收入增長曲線，為房地產企業、酒店管理公司、政府機關等企事業單位，提供建築裝飾裝修工程服務，開展公裝設計、材料供應以及施工安裝的一站式服務業務；依託於與行業內眾多家居品牌／工廠的長期合作關係，整合相關資源，在保證產品多樣性和質量的同時，強化成本優勢，提供多方共贏的家居產品直採服務。

8. 優化負債結構，降低融資成本

本公司將通過規範的財務管理、良好的信用記錄，增強金融機構對本公司的信任。本公司將積極拓展低成本資金來源，以包括銀行貸款、CMBS產品等多元化的融資渠道，降低本公司融資成本、優化有息負債的期限結構。

四、2024年末期股息分派預案

基於2024年經審核業績，本公司實現營業收入人民幣7,821,265,939.71元，歸屬於上市公司股東的淨虧損為人民幣2,983,497,056.49元。考慮到2024年以來，中國經濟發展面臨的內外部環境愈加複雜多變，經濟增速放緩、下行壓力持續增大。鑒於本公司2024年度歸屬於上市公司股東的淨利潤為負值，未實現盈利，在保證本公司正常經營和長遠發展的前提下，本公司董事會同時考量本公司可持續發展規劃、盈利情況、經營規劃和資金安排的基礎上，根據有關法律法規及公司章程的規定，本公司2024年度末期股息分派建議為：2024年度不進行現金股利分配，不進行資本公積金轉增股本。

監事會2024年度工作報告

1、 監事會召開會議和進行決議的情況

2024年監事會共召開了8次會議，有關會議及決議如下：

- (1) 2024年3月4日召開第五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》；
- (2) 2024年3月28日召開第五屆監事會第三次會議，會議審議並通過了《公司2023年度監事會工作報告》、《公司2023年度財務決算報告》、《公司2024年度財務預算報告》、《公司截至2023年12月31日止年度財務報表》、《公司截至2023年12月31日止年度報告及年度業績》、《公司2023年度利潤分配預案》、《公司2023年度企業環境及社會責任報告》、《公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於公司2023年度監事薪酬的議案》、《關於公司2023年度計提資產減值準備的議案》、《關於公司A股部分募集資金投資項目結項、延期、中止及終止的議案》、《關於前期會計差錯更正及追溯調整的議案》；
- (3) 2024年4月15日召開第五屆監事會第四次臨時會議，會議審議並通過了《關於審議更正後的2022年年度及2023年第三季度財務報表的議案》；
- (4) 2024年4月29日召開第五屆監事會第四次會議，會議審議並通過了《公司2024年第一季度報告》；
- (5) 2024年7月12日召開第五屆監事會第五次臨時會議，會議審議並通過了《關於豁免公司、第二大股東及原實際控制人的部分自願性承諾的議案》；

- (6) 2024年8月30日召開第五屆監事會第五次會議，會議審議並通過了《公司截至2024年6月30日止半年度財務報表》、《公司截至2024年6月30日止半年度報告及半年度業績》、《公司2024年上半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於公司2024年上半年度計提資產減值準備的議案》；
- (7) 2024年10月24日召開第五屆監事會第六次臨時會議，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》；
- (8) 2024年10月30日召開第五屆監事會第六次會議，會議審議並通過了《公司2024年第三季度報告》、《關於公司2024年前三季度計提資產減值準備的議案》。

2、監事會對本公司有關事項的獨立意見

- (1) 本公司依法運作情況：2024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2024年度容誠會計師事務所（特殊普通合夥）出具的內部控制審計報告，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：截至2024年12月31日止年度，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

2018年首次公開發行募集資金使用情況

本公司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。2018年9月7日，本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》，並已經本公司於2018年11月28日召開的第二次臨時股東大會審議通過。

2024年3月28日，本公司召開了第五屆董事會第三次會議和第五屆監事會第三次會議，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目結項、延期、中止及終止的議案》，將首次公開發行的「長沙金霞商場項目」結項、將「新一代智慧家居商場項目」終止，並將節餘／剩餘募集資金人民幣30,679.27萬元（已扣除預計待支付款項，暫未包含募集資金專戶累計收到及尚未收到的銀行存款利息，最終金額以項目實際最終支付為準）永久補充流動資金。本公司已於2024年5月23日召開的2023年度股東週年大會審議通過相關事項。

詳情請參閱本公司日期分別為2024年3月29日及2024年4月29日於國內指定媒體和2024年3月28日及2024年4月28日於香港聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>披露的公告或通函。

截至2024年12月31日，本公司已累計使用2018年首次公開A股發行募集資金的90.53%投入上述募集資金投資項目。

2021年度非公開發行股票實際募集資金使用情況

本公司於2021年9月向特定投資者非公開發行股票449,732,673股，發行價格為人民幣8.23元／股，募集資金總額為人民幣3,701,299,898.79元，扣除各項不含稅發行費用人民幣22,936,099.50元後，實際募集資金淨額為人民幣3,678,363,799.29元。

2024年3月28日，本公司召開了第五屆董事會第三次會議和第五屆監事會第三次會議，審議通過了《關於A股部分募集資金投資項目結項、延期、中止及終止的議案》，將終止「天貓『家裝同城站』項目」、「3D設計雲平台建設項目」及「新一代家裝平台系統建設項目」，並將剩餘募集資金約人民幣84,536.70萬元（已扣除預計待支付款項，暫未包含募集資金專戶累計收到及尚未收到的銀行存款利息，最終金額以項目實際最終支付為準）永久補充流動資金。本公司已於2024年5月23日召開的2023年度股東週年大會審議通過相關事項。

詳情請參閱本公司日期分別為2024年3月29日及2024年4月29日於國內指定媒體和2024年3月28日及2024年4月28日於香港聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>披露的公告或通函。

截至2024年12月31日，本公司已累計使用2021年度非公開發行股票募集資金的72.82%投入上述募集資金投資項目。

(4) 股權激勵情況：於截至2024年12月31日止年度，本公司未進行股權激勵。

(5) 重大資產收購和出售情況：

於截至2024年12月31日止年度，本公司未有重大資產收購和出售。

(6) 本公司計提資產減值情況：

於截至2024年12月31日止年度，監事會對本公司計提資產減值事項進行審核，認為本公司計提資產減值準備符合本公司的實際情況和相關政策規定，董事會就該事項的決策程序符合相關法律、法規和《公司章程》等規定，計提資產減值準備能夠使本公司關於資產價值的會計信息更加真實可靠，具有合理性。

面向未來，隨着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。

本公司2024年度財務決算報告

截至2024年12月31日止年度，本公司以「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。截至2024年12月31日止年度，本公司經營業績短期內出現下滑，但整體上仍較為平穩、財務狀況健康。特針對本公司主要業務——自營商場編製了2024年財務決算報告。

本公司2024年自營商場實現營業收入人民幣536,002萬元，較2023年營業收入減少人民幣142,065萬元，下降21.0%；實現毛利人民幣352,123萬元，較2023年毛利減少人民幣127,781萬元，下降26.6%。

自營商場	單位：人民幣萬元			
	2024年	2023年	差異	變動比例
營業收入	536,002	678,067	-142,065	-21.0%
營業成本	183,879	198,163	-14,284	-7.2%
毛利	352,123	479,904	-127,781	-26.6%

按自營商場的業態來看，自有商場實現營業收入人民幣478,756萬元，佔自營商場營業收入89.3%，較2023年營業收入減少人民幣118,260萬元，下降19.8%，租賃商場實現營業收入人民幣57,246萬元，佔自營商場營業收入10.7%，較2023年營業收入減少人民幣23,805萬元，下降29.4%。

自營商場	單位：人民幣萬元			
	2024年	2023年	差異	變動比例
自有商場	478,756	597,016	-118,260	-19.8%
租賃商場	57,246	81,051	-23,805	-29.4%
合計	536,002	678,067	-142,065	-21.0%

按自營商場的區域來看，2024年北京實現營業收入人民幣67,952萬元，較2023年減少人民幣9,884萬元，下降12.7%，上海實現營業收入人民幣136,412萬元，較2023年減少人民幣23,953萬元，下降14.9%，天津實現營業收入人民幣18,498萬元，較2023年減少人民幣1,596萬元，下降7.9%，重慶實現營業收入人民幣33,517萬元，較2023年減少人民幣10,204萬元，下降23.3%，東北地區（黑龍江、吉林、遼寧）實現營業收入人民幣45,655萬元，較2023年減少人民幣12,587萬元，下降21.6%，華北地區（河北、內蒙古、山西，不含北京、天津）實現營業收入人民幣20,444萬元，較2023年減少人民幣7,081萬元，下降25.7%，華東地區（安徽、江蘇、山東、浙江、福建，不含上海）實現營業收入人民幣126,127萬元，較2023年減少人民幣49,322萬元，下降28.1%，華中地區（河南、湖北、湖南）實現營業收入人民幣42,449萬元，較2023年減少人民幣13,069萬元，下降23.5%，華南地區（廣東、廣西）實現營業收入人民幣7,059萬元，較2023年減少人民幣4,754萬元，下降40.2%，西部地區（甘肅、四川、雲南、青海、新疆，不含重慶）實現營業收入人民幣37,889萬元，較2023年減少人民幣9,615萬元，下降20.2%。

自營商場	2024年	2023年	單位：人民幣萬元	
			差異	變動比例
北京	67,952	77,836	-9,884	-12.7%
上海	136,412	160,365	-23,953	-14.9%
天津	18,498	20,094	-1,596	-7.9%
重慶	33,517	43,721	-10,204	-23.3%
東北地區	45,655	58,242	-12,587	-21.6%
華北地區（不含北京、天津）	20,444	27,525	-7,081	-25.7%
華東地區（不含上海）	126,127	175,449	-49,322	-28.1%
華中地區	42,449	55,518	-13,069	-23.5%
華南地區	7,059	11,813	-4,754	-40.2%
西部地區（不含重慶）	37,889	47,504	-9,615	-20.2%
合計	<u>536,002</u>	<u>678,067</u>	<u>-142,065</u>	<u>-21.0%</u>

本公司2025年度財務預算報告

本公司以2024年度的經營業績為基礎、結合國家和地區宏觀經濟政策，在2025年內繼續強化內部精細化管理，特針對本公司主要業務——自營商場編製了2025年財務預算，以確保本公司達成戰略和經營發展目標。

一、預算編製的基本假設

- 1、 本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、 本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、 本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、 本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、 本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

本公司2025年自營商場預算營業收入人民幣529,158萬元，較2024年營業收入減少人民幣6,844萬元，下降1.3%，預算毛利人民幣352,419萬元，較2024年增加人民幣296萬元，增長0.1%。

單位：人民幣萬元

	2025年 預算金額	2024年 決算金額	差異	變動比例
自營商場				
營業收入	529,158	536,002	-6,844	-1.3%
營業成本	176,739	183,879	-7,140	-3.9%
毛利	<u>352,419</u>	<u>352,123</u>	<u>296</u>	<u>0.1%</u>

按自營商場的業態來看，其中自有商場預計實現營業收入人民幣485,714萬元，佔自營商場營業收入91.8%，租賃商場預計實現營業收入人民幣43,444萬元，佔自營商場營業收入8.2%。

單位：人民幣萬元

	2025年 預算金額	2024年 決算金額	差異	變動比例
自營商場				
自有商場	485,714	478,756	6,958	1.5%
租賃商場	43,444	57,246	-13,802	-24.1%
合計	<u>529,158</u>	<u>536,002</u>	<u>-6,844</u>	<u>-1.3%</u>

按自營商場的區域來看，2025年北京實現營業收入人民幣66,970萬元，較2024年減少人民幣982萬元，下降1.4%，上海實現營業收入人民幣137,136萬元，較2024年增加人民幣724萬元，增長0.5%，天津實現營業收入人民幣18,397萬元，較2024年減少人民幣101萬元，下降0.5%，重慶實現營業收入人民幣29,446萬元，較2024年減少人民幣4,071萬元，下降12.1%，東北地區（黑龍江、吉林、遼寧）實現營業收入人民幣47,572萬元，較2024年增加人民幣1,917萬元，增長4.2%，華北地區（河北、內蒙古、山西，不含北京、天津）實現營業收入人民幣17,215萬元，較2024年減少人民幣3,229萬元，下降15.8%，華東地區（安徽、江蘇、山東、浙江、福建，不含上海）實現營業收入人民幣126,394萬元，較2024年增加人民幣267萬元，增長0.2%，華中地區（河南、湖北、湖南）實現營業收入人民幣41,955萬元，較2024年減少人民幣494萬元，下降1.2%，華南地區（廣東、廣西）實現營業收入人民幣6,943萬元，較2024年減少人民幣116萬元，下降1.6%，西部地區（甘肅、四川、雲南、青海、新疆，不含重慶）實現營業收入人民幣37,130萬元，較2024年減少人民幣759萬元，下降2.0%。

單位：人民幣萬元

自營商場	2025年 預算金額	2024年 決算金額	差異	變動比例
北京	66,970	67,952	-982	-1.4%
上海	137,136	136,412	724	0.5%
天津	18,397	18,498	-101	-0.5%
重慶	29,446	33,517	-4,071	-12.1%
東北地區	47,572	45,655	1,917	4.2%
華北地區（不含北京、天津）	17,215	20,444	-3,229	-15.8%
華東地區（不含上海）	126,394	126,127	267	0.2%
華中地區	41,955	42,449	-494	-1.2%
華南地區	6,943	7,059	-116	-1.6%
西部地區（不含重慶）	37,130	37,889	-759	-2.0%
合計	<u>529,158</u>	<u>536,002</u>	<u>-6,844</u>	<u>-1.3%</u>

三、風險提示

以上關於2025年度財務預算的前瞻性陳述及指標，不構成本公司對投資者的實質性承諾，也不代表本公司對2025年度的盈利預測，能否實現取決於宏觀經濟環境、市場需求、行業競爭狀況等多種因素的影響。由於影響本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。



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)

2024年度股東週年大會通告

茲通告紅星美凱龍家居集團股份有限公司(「本公司」)謹訂於2025年5月23日(星期五)上午十時三十分假座中華人民共和國(「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2024年度股東週年大會(「股東週年大會」)，以審議並酌情通過以下決議案：

普通決議案

審議及批准：

1. 本公司2024年度董事會工作報告；
2. 本公司2024年度監事會工作報告；
3. 本公司2024年度財務決算報告；
4. 本公司2025年度財務預算報告；
5. 本公司截至2024年12月31日止年度報告及年度業績；
6. 本公司2024年度利潤分配預案；
7. 關於本公司2024年度董事薪酬的議案；
8. 關於本公司2024年度監事薪酬的議案；
9. 關於續聘本公司2025年度財務報告審計機構及內部控制審計機構的議案。

承董事會命

紅星美凱龍家居集團股份有限公司

邱喆

董事會秘書兼聯席公司秘書

中國上海

2025年4月29日

2024年度股東週年大會通告

附註：

1. 除另有說明外，本通告內所用的詞彙與本公司日期為2025年4月29日的通函內所界定者具有相同涵義。
2. 為舉行股東週年大會，本公司將自2025年5月20日（星期二）至2025年5月23日（星期五）（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。為符合H股股東出席股東週年大會及於會上投票之資格，H股股東務請將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的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），惟不得遲於2025年5月19日（星期一）下午四時三十分交回以作登記。凡於2025年5月20日（星期二）名列本公司股東名冊的H股股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。
3. 有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，均可委任一名或多名受委代表代為出席和表決。受委代表毋須為本公司股東。
4. 委任受委代表的文書必須由股東親筆簽署或由其以書面形式正式授權的受權人簽署。倘股東為法人，則應加蓋印章或由其董事或其他獲正式授權的受權人代為簽署。
5. 受委代表委任表格須不遲於股東週年大會舉行時間前24小時，備置於本公司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（就本公司的H股股東而言），方為有效。倘受委代表委任表格由某人根據授權書或其他授權文件簽署，則授權書或其他授權文件的經公證證實副本應於受委代表委任表格所述的相同時間備置。填妥及交回受委代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東週年大會或其任何續會，並於會上投票。
6. 股東出席股東週年大會時，須出示其身份證明文件及持有本公司股份的憑證。法人股東倘委派其授權代表出席股東週年大會，則該授權代表須出示其身份證明文件和經法人股東董事會或其他權力機構簽署的有關授權文件的經公證證實副本或本公司許可的其他經公證證實文件。受委代表出席股東週年大會時，須出示其身份證明文件及由股東或其受權人簽署的受委代表委任表格。
7. 預期股東週年大會舉行時間不會超過半日。出席股東週年大會之股東須自行承擔其交通及住宿費用。
8. 股東週年大會上全部表決均將以投票方式進行。
9. 會議聯繫方式

聯繫地址：上海市閔行區申長路1466弄5號紅星美凱龍總部A座南樓4樓董事會秘書處

郵編：201106

聯繫人：邱喆、李朵

電話：(8621) 52820220

傳真：(8621) 52820272