

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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)

變更部分首次公開發行A股股票募集資金用途及 非公開發行A股股票募集資金用途

茲提述紅星美凱龍家居集團股份有限公司(「本公司」)日期為2016年2月12日、2016年5月9日、2017年2月28日、2017年11月10日、2017年12月5日、2017年12月22日、2017年12月26日、2018年1月2日、2018年1月3日、2018年1月4日、2018年1月8日、2018年1月15日、2018年1月16日、2018年2月7日、2018年6月8日、2020年5月3日、2020年6月3日、2020年6月18日、2020年6月23日、2020年9月27日、2021年4月19日、2021年5月18日、2021年10月21日及2024年4月1日的公告(「該等公告」)及日期為2016年2月12日、2017年3月2日、2018年10月11日、2020年6月3日及2024年4月29日的通函(「該等通函」)內容有關(其中包括)首次公開發行A股股票及非公開發行A股股票。除非文義另有所指，否則本公告所用詞彙應與該等公告及該等通函所界定者具有相同涵義。

一、募集資金用途調整

本公司結合自身經營情況、戰略規劃重新定位及募集資金使用效率等因素，擬將首次公開發行A股股票募集資金投資項目(以下簡稱「募投項目」)中的「長沙金霞商場項目」及「新一代智慧家居商場項目」的尾款使用自有資金進行支出，並終止2020年非公開發行募投項目中的「佛山樂從商場項目」及「南寧定秋商場項目」，並將對應募投項目中尚未使用的募集資金用於本公司永久補充流動資金(實際金額以資金轉出當日專戶餘額為準)。

本次募集資金投資項目變更前後的具體情況如下：

(一) 首次公開發行A股股票部分募集資金用途的調整

單位：人民幣萬元

擬投資項目	擬使用募集 資金金額 ⁽¹⁾	本次調整 金額	本次調整後 計劃 總投資額
家居商場建設 長沙金霞商場項目	16,318.09	-1,694.29	14,623.80
新一代智慧 家居商場項目	11,727.64	-12.40	11,715.24

註：

- (1) 已根據第五屆董事會第三次會議及2023年年度股東周年大會審議通過的《關於本公司A股部分募集資金投資項目結項、延期、中止及終止的議案》進行調整。

(二) 非公開發行A股股票部分募集資金用途的調整

單位：人民幣萬元

擬投資項目	擬使用募集 資金金額 ⁽¹⁾	本次調整 金額	本次調整後
			計劃 總投資額
家居商場建設	佛山樂從商場項目		
項目	100,000.00	-80,000.00	20,000.00
	南寧定秋商場項目	-19,965.14	36,034.86

註：

(1) 已根據第三屆董事會第三十五次臨時會議及2018年第二次臨時股東大會審議通過的《關於變更部分募集資金投資項目的議案》進行調整。

二、募集資金用途調整的原因

(一) 部分募投項目尾款擬使用自有資金支出的原因

本公司「長沙金霞商場項目」已完成家居商場建設工作，並已於2020年7月取得了建設工程用地和規劃竣工驗收合格證，本公司原計劃於商場開業後達到預定可使用狀態即予以結項。由於金霞商圈前期周邊開發進展緩慢，考慮到商場招商和運營效果，本公司擬待周邊配套規劃落地後再啟動長沙金霞商場的招商工作，並將在招商完成後推進商場開業工作。

由於長沙金霞商場建設工作已完成，依託募集資金進行建設投資的需求已基本落地，本公司已於2024年對該募投項目進行結項。鑒於上述預計待支付款項主要為長沙金霞商場建設工程相關質保金，其支付需結合質保期屆滿、工程品質驗收及合同約定等情況予以確定，預計實際支付尚需一定週期。綜合考慮長沙金霞商場周邊配套建設及後續招商運營安排，為避免資金長期間置、進一步提高資金使用效率，從而支援本公司日常經營及業務發展需要，本公司計劃將「長沙金霞商場項目」的預計待支付款項人民幣1,694.29萬元轉為永久補充流動資金，後續在達到付款條件後本公司將以自有資金對相關款項進行投入。

近年來家居裝飾及家具行業新零售格局、線上商業模式不斷迭代更新，自2022年起，本公司圍繞新零售戰略發展方向、實施進度開展持續論證與評估。為提升資金使用效率，本公司已於2024年終止「新一代智慧家居商場項目」。鑒於該項目預計待支付款項為店鋪裝修的質保金，其支付需結合質保期屆滿、質量驗收及合同約定等情況予以確定，預計實際支付尚需一定周期，為進一步提高資金使用效率，本公司計劃將「新一代智慧家居商場項目」的預計待支付款項人民幣12.40萬元轉為永久補充流動資金，後續在達到付款條件後本公司將以自有資金對相關款項進行投入。

(二) 佛山樂從商場項目及南寧定秋商場項目終止的原因

1、項目所在地市場條件已發生重大不利變化

南寧和佛山均為家居市場競爭激烈的區域，近年來，存量對手及新興業態(如購物中心內的家居集合店、整裝公司等)持續分流客源，增量市場空間十分有限。在此背景下，在南寧和佛山新建一個大型獨立家居商場的效益較低。

本公司2024年基於持續建設前提對南寧定秋商場項目進行了重新測算，原定於2026年達到預定可使用狀態，但綜合考慮當前招商難度上升、開業後培育週期延長，以及預期租金水準承壓問題，繼續投入將大幅降低資金使用效率，存在投資收益不達預期的風險，造成募集資金的實質性損失，不利於保障本公司及股東的利益。

2、本公司發展戰略發生重新定位

本公司控股股東、實際控制人於2023年6月發生變更。結合外部宏觀環境、本公司自身資金與財務情況，本公司對中長期發展戰略及資金投入計劃進行了重新規劃。新的發展戰略將重心轉向輕資產運營模式，核心為通過盤活存量資產、優化現金流結構、降低資產負債率、減少財務風險實現穩健經營，不再持續開展大額、高風險的重資產投入。

3、提升資金使用效率

本公司的資產負債率近年處於較高水準，綜合當前宏觀市場環境、本公司財務結構及經營現狀，將募集資金用於補充流動資金、償還高息債務或佈局輕資產、高周轉的主營業務中，可有效優化本公司負債結構、改善現金流水平，提升本公司整體抗風險能力和股東回報，相較於投資前景不明朗的重資產項目更具備審慎性和合理性。

三、永久補充流動資金及剩餘募集資金的使用計劃

(一)「長沙金霞商場項目」及「新一代智慧家居商場項目」永久補充流動資金的使用計劃

為了更好地發揮募集資金的效能，提高資金使用效率，提升經營效益，本著股東利益最大化原則，根據《上海證券交易所股票上市規則》及《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等法律法規及規範性文件的規定，結合本公司自身發展規劃及業務實際經營的需要，本公司擬將「長沙金霞商場項目」及「新一代智慧家居商場項目」剩餘募集資金合計人民幣1,706.69萬元永久補充流動資金(實際金額以資金轉出當日募集資金專戶餘額為準)。將募集資金專戶餘額轉出並永久補充流動資金後，本公司將相應註銷募集資金專戶，與保薦人、開戶銀行簽署的募集資金專戶監管協定也將隨之終止。

(二)佛山樂從商場項目及南寧定秋商場項目終止後剩餘募集資金的使用計劃

為了提高資金使用效率，提升本公司經營效益，本著股東利益最大化原則，根據《上海證券交易所股票上市規則》及《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等法律法規及

規範性文件的規定，結合本公司自身發展規劃及業務實際經營的需要，本公司擬終止「佛山樂從商場項目」及「南寧定秋商場項目」，並將剩餘募集資金人民幣99,965.14萬元(實際金額以資金轉出當日募集資金專戶餘額為準)永久補充流動資金，以緩解本公司主營業務經營和發展所需的資金壓力，有效優化本公司負債結構、改善現金流水平，降低本公司財務風險，促進本公司業務長期穩健發展，保護公司和中小股東利益。將募集資金專戶餘額轉出並永久補充流動資金後，本公司將相應註銷募集資金專戶，與保薦人、開戶銀行簽署的募集資金專戶監管協定也將隨之終止。

四、本次募集資金用途調整及終止項目對本公司的影響

(一) 本次將「長沙金霞商場項目」及「新一代智慧家居商場項目」剩餘募集資金永久補充流動資金的影響

本公司本次將剩餘募集資金永久補充流動資金有利於提高募集資金的使用效率，進一步提升本公司的經營能力，維護本公司和股東的利益，不存在損害本公司和股東利益的情形，不會對本公司的正常經營產生重大不利影響，符合本公司長期發展規劃，符合中國證監會和上海證券交易所關於上市公司募集資金使用的有關規定。

(二) 本次終止佛山樂從商場項目及南寧定秋商場項目對本公司的影響

終止實施上述募集資金投資項目是本公司結合當前宏觀環境、自身經營及財務現狀綜合審慎決策，不會對本公司正常經營產生重大不利影響。募集資金投資項目終止後剩餘募集資金將全部用於永久補充流動資金，可以有效改善本公司現金流、降低財務風險、提高本公司利潤水準，為本公司主營業務開展提供穩定資金支援，進一步提升本公司抗風險能力。未來本公司將根據發展規劃及實際經營需要，本著股東利益最大化原則合理安排資金使用，以更好的業績回報全體投資者。

五、股東會通函

本次調整尚待本公司股東(「股東」)於本公司股東會批准，一份載有(其中包括)本次調整之詳情的通函，連同臨時股東會的通告，將適時地於香港聯合交易所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaredstar.com)公佈。

承董事會命
紅星美凱龍家居集團股份有限公司
曹澍
董事會秘書兼聯席公司秘書

中國上海，2026年7月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為李玉鵬、施姚峰及楊映武；非執行董事為葉衍榴、鄒少榮、車建興及徐國峰；獨立非執行董事為薛偉、黃建忠、陳善昂、黃志偉及蔡慶輝；及職工董事為鄭建傑。