

公司代码：600337

公司简称：美克家居



美克国际家居用品股份有限公司

Markor International Home Furnishings Co., Ltd.

2017 年度股东大会会议资料

二〇一八年五月七日

会议资料目录

2017 年度股东大会会议议程.....	3
议案一 公司《2017 年度董事会工作报告》	4
议案二 公司《2017 年度监事会工作报告》	21
议案三 公司《2017 年度财务决算报告》	26
议案四 公司《2017 年年度报告及摘要》	30
议案五 公司 2017 年度利润分配议案	31
议案六 公司关于续聘 2018 年度财务审计机构及支付其报酬的议案.....	32
议案七 公司关于续聘 2018 年度内控审计机构及支付其报酬的议案.....	33
议案八 公司《独立董事 2017 年度述职报告》	34
议案九 公司未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划.....	35
议案十 关于回购注销部分不符合条件的激励对象持有已获授予但尚未解锁的限制性股票 暨公司 2017 年限制性股票第一个限售期不予解除限售并回购注销的议案.....	36

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会会议议程

上午会议部分：

会议于 10:30 开始

一、会议主持人致欢迎辞，并介绍本次会议议程及有关事项。本次会议采用现场投票与网络投票相结合的方式举行，表决结果将在上海证券交易所收市后由上证所信息网络有限公司统计汇总发送至公司，因此本次会议将在上午现场会议结束后暂时休会，下午表决结果出来后继续进行。

二、审议议案

- 1、公司《2017 年度董事会工作报告》；
- 2、公司《2017 年度监事会工作报告》；
- 3、公司《2017 年度财务决算报告》；
- 4、公司《2017 年年度报告及摘要》；
- 5、公司 2017 年度利润分配议案；
- 6、公司关于续聘 2018 年度财务审计机构及支付其报酬的议案；
- 7、公司关于续聘 2018 年度内控审计机构及支付其报酬的议案；
- 8、公司《独立董事 2017 年度述职报告》；
- 9、公司未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划；
- 10、关于回购注销部分不符合条件的激励对象持有已获授予但尚未解锁的限制性股票暨公司 2017 年限制性股票第一个限售期不予解除限售并回购注销的议案。

三、对上述议案进行现场投票表决。

四、宣布参加现场会议的股东投票表决结果。

五、会议休会。

下午会议部分：

六、宣布本次会议审议事项表决结果。

七、宣布本次股东大会决议。

八、与会董事在股东大会会议记录和会议决议上签字。

九、律师对本次股东大会出具验证意见。

十、会议结束。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案一

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

2017 年度董事会工作报告

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司《2017 年度董事会工作报告》，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

一、2017 年度公司经营情况回顾

（一）概述

2017 年是公司“六·五规划”的重要一年，公司提出“用鲨鱼的方式，成为市场的领先者”。利用鲨鱼经济学理论进行思考，聚焦“品牌和市场”、“商品和供应链”、“门店和渠道”，持续推进多品牌战略，收入及利润实现了稳步增长。

产品研发创新管理

报告期，公司加强品牌管理，强化品牌个性及客户认知，持续打造卓越的客户体验，品牌美誉度和品牌价值不断攀升。公司持续发挥研发创新优势，不断强化商品管理能力，坚持以客户为中心，打造极致客户体验，建立行业领先的产品力及差异化的品牌核心竞争力。2017 年，为适应房地产市场及中小户型楼盘开发政策、迎合千禧一代客群家居风格及消费理念的变化，公司加大各品牌产品开发力度，及时推出现代变迁风格产品以及适合中、小户型的产品，包括拥抱大众、适合年轻人中、小户型的线上定制产品。为补强高端客户的服务能力和销售机会，公司将美国 Caracole 公司旗下最高端的品类品牌 Caracole Signature 引入国内，与美克美家黑标系列产品相互辉映。此外，为补充儿童系列产品，公司与 Ethan Allen（伊森艾伦）合作引入 DISNEY 迪士尼品牌儿童家具以满足市场需求。

差异化供应链管理

报告期，公司强化供应链端到端的协同，提升供应链效率及服务水平。通过开展以商品管理为基础的需求预测准确率管理、产销平衡计划管理、订单管理及绿色通道、新产品开发及单品效率管理等项目，不断提升多品牌战略下的差异化供应链竞争优势，降低牛鞭效应，整体协同效应进一步增强。

高效的门店管理

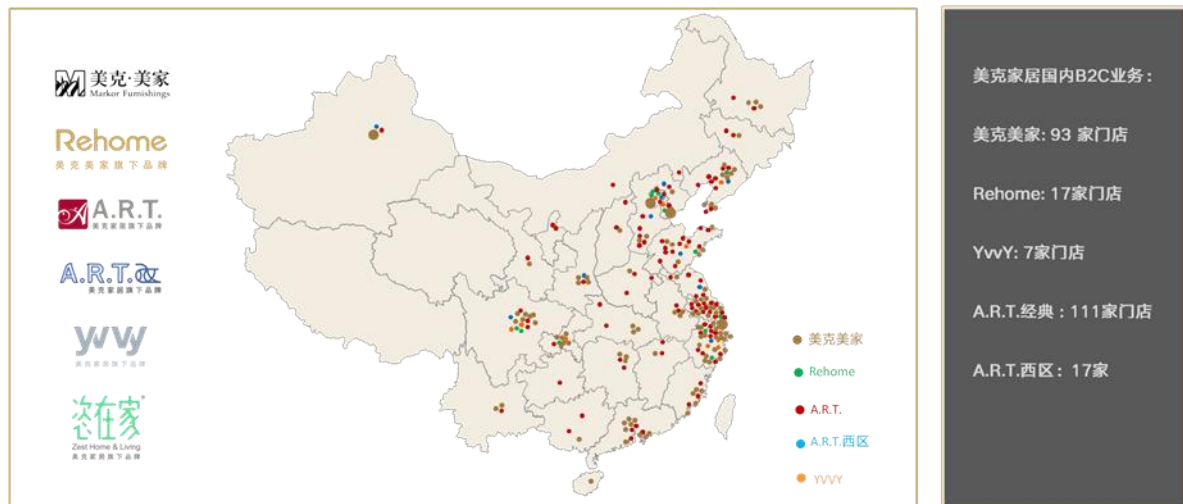
报告期，公司强化零售门店管理，进一步提高门店的单店卖力及各项内在管理指标。扩大零售网络规模，积极推进全渠道策略，优化门店类型及组合模式，提高门店效率，以“人力资源铁三角”和“风车模型”，构建能提高销售业绩的增长团队，并建立“增长黑客俱乐部”。

供应链资源整合管理

为了构建高效的全球化供应链服务能力，通过全球化、集约化、一体化的供应链体系，提高对市场的敏捷反应和服务质量。报告期，公司进行了海外资产收购，分别收购了越南高端家具和装饰品制造知名企业 M.U.S.T.公司 60%股权和美国有着超过 70 年历史的高端定制沙发品牌 Rowe 公司 100%的股权。上述收购将对公司在高端制造资源方面形成强有力的补足，有利于丰富和拓展公司高端奢侈家具品类，进一步增强公司在中高端定制沙发业务方面的竞争力，丰富现有产品品类布局。同时，利用 Rowe 公司在沙发面料防污方面的专利技术，也将弥补中国市场在该技术方面的空白，更好的服务消费者。报告期的收购将有利于公司实现多品牌、多渠道和一体化的国际综合家居消费品公司的战略目标。

（二）“美克美家+美克家居”零售多品牌战略

美克家居艺术的 DNA，专注产品开发、设计、门店营销模式的创新，致力于为消费者提供极致的居室文化体验，打造“科艺化”企业，公司逐渐由“产品型”向“平台型”过渡。



1、美克美家

2017 年，美克美家充分发挥线上线下渠道的融合优势，落实平台店定位及策略。通过强化营销管理，持续开展核心客户关系营销、楼盘营销、全员营销及新媒体、自媒体营销，总客流、接单率、客单价及成套购买顾客数量持续增长，书面订单、完结订单增长趋势优于上年同期。随着供应链服务水平的持续提升，商品交期逐渐缩短，完结准确率同比及环比均显著提升，客户体验不断改善。2017 年，Caracole 新品、塞纳之光和 Caracole Signature 等产品品牌的销售占比同期增长超过 40%，迎合了年轻时尚的消费趋势。

2017 年，美克美家聚焦核心人才的管理，开展了为期 5 个月的城市经理人才发展项目，完成了城市经理角色模型和素质模型的构建。通过战略解读、高层访谈，优秀店长调研，将

组织战略与岗位需要转化为对城市经理的素质能力的要求,为后期的人才发展和梯队建设奠定良好的基础。

报告期,美克美家荣获网易家居 2017 年度家居行业服务榜样,这也是美克美家连续三年获得该项荣誉,并连续七年蝉联家具行业服务冠军。美克美家品牌价值、品牌美誉度持续提升,在“2017 中国 500 最具价值品牌”评选中排名第 354 位,较上年排名提升 10 位,品牌价值提升 24%。

2017 年,美克美家继续优化销售网络,持续打造门店群策略,以全面的坪效提升为出发点,合理规划门店类型。先后迁址、扩租、升级 6 家店面,新增 13 家店面,关闭 2 家店面,截至 2017 年 12 月 31 日,共有 93 家门店分布在全国 26 个省 48 个城市。

2、A.R.T. 与 A.R.T.西区

2017 年,A.R.T.持续开展主要直营城市的零售网络布局,优化组织结构,实现直营门店的品牌示范和标杆作用。为构建健康有序的加盟商生态圈,公司针对不同类型的加盟商进行差异化管理,加盟商团队日益成熟,加盟商盈利能力不断增强。2017 年,A.R.T.通过制定推动和拉动相结合的销售政策,创新营销活动方案,提供符合市场需求的商品,促进了销售提升。报告期 A.R.T.门店规模持续扩大,在主流家居卖场中的租赁面积、销售额及坪效均名列前茅。截至 2017 年末,A.R.T.共有直营店 8 家,加盟店 103 家,覆盖超过 90 个城市。

报告期,A.R.T.按照年初制定的《营销日历》组织各大节庆假日的主题促销活动,并跟踪分析每场促销活动的反馈。2017 年,A.R.T.举办了 9 场“美国设计师中国之旅”的落地活动,发布了三个全新套系产品并举办了 28 场落地营销活动,销售业绩增长明显。与此同时,A.R.T.品牌还获得了中国连锁经营协会评选的“中国连锁经营百强”、中国家居产业发展年会暨中国家居产业领袖峰会组委会评选的“大雁奖”百强品牌等荣誉称号。

2017 年 7 月 29 日,代表了“新锐、不羁、多样、自然”的价值主张,隶属 A.R.T.的子品牌——“A.R.T.西区”正式向市场发布,9 月 26 日第一家 A.R.T.西区品牌零售店在南京开幕。至 2017 年底共 3 个月的时间,A.R.T.西区陆续密集地开设了 3 家直营店,14 家加盟店,分布在全国的 16 个城市。

3、Rehome 和 YVVY

报告期,Rehome 布局重点城市地标级购物中心,通过调整商品结构和店面展示效果,提升实木销售及家居用品关联销售,客单价、下单率等均有明显提升,品牌运营逐渐成熟。2017 年,Rehome 通过升级销售管理举措,制定并实施与美克美家会员权益共享方案,开展双向引流计划,快速撬动销售提升。通过创新营销活动,建立粉丝社群、影视剧植入、广告投放、直播等营销新手段让更多消费者认知 Rehome 品牌,不断为门店输送客流,销售同比增长明显。2017 年 Rehome 新增 7 家门店,截至报告期末共有 17 家店面。

2017 年，YVVY 根据市场需求快速迭代商品，增加产品功能性和实用性，提高商品的性价比。全年共进行了三次商品更新，升级后产品风格独特、时尚，色彩、材质、价格更贴近顾客需求，关注度明显提升，客单价及下单率较上年同期有较大增长。2017 年，YVVY 开展多元化的品牌营销活动，持续为品牌发声，全年共举办了 25 场新品发布及营销活动，同时通过热播剧植入、网红直播等引发传播热潮，品牌知名度不断提升。2017 年，YVVY 入选由赢商大数据中心与汉博商业研究院发布的“2017 年度家居/生活服务品牌榜 TOP50”，以国际潮酷设计风格抢夺新生代消费群体，深受会生活的新中产阶级喜爱。2017 年 YVVY 新增 4 家门店，调整关闭了 2 家门店，截至 2017 年底共有 7 家直营店。

4、线上品牌：恣在家 Zest Home

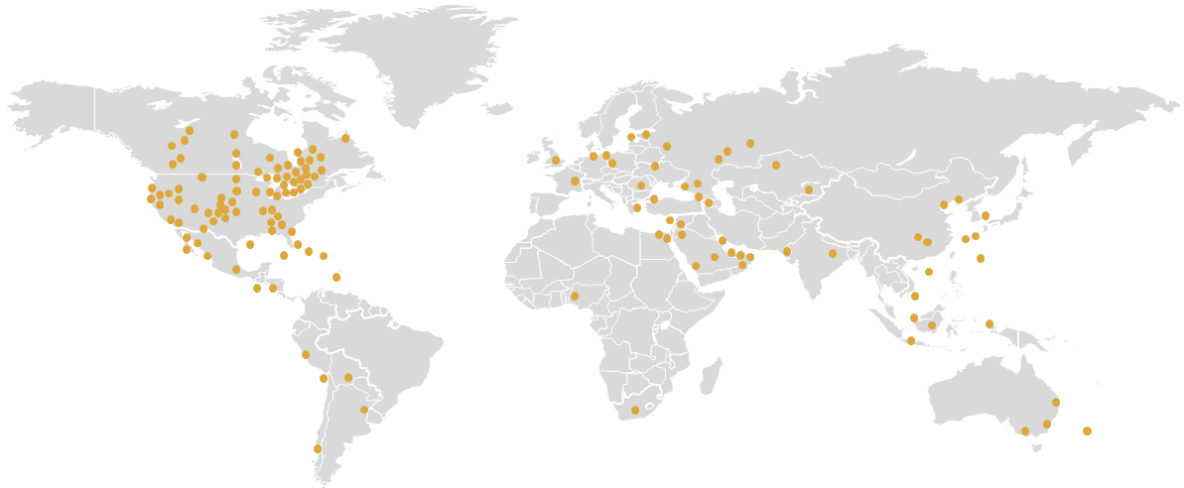
公司早在五年前就开始实施智能制造项目，积极探索互联网+、数字化、信息化战略。为了扩大消费客群、产品风格和价格带，培育新的利润增长点，公司于 2017 推出了定位于“风尚引领者”的线上品牌“恣在家”。其定位轻波普风格，具有个性、百搭、多彩、时尚的价值主张，基于 C2M（客厂模式）模式为客户提供开放的线上设计平台，以场景化营造消费新体验，能够实现 6 亿多种自由组合和创意搭配，满足消费者尤其是年轻消费群体对风格定制的需求。

恣在家实现的 C2M 创新商业模式，使美克家居成为从 M 端智能制造通过“2”端的数据平台（IT 数据转化为 IE 数据）最后延伸到 C 端的公司。C2M 模式消除了消费端到制造端的中间环节，无缝打通了客户需求和设计、制造和服务之间的关联，让整个产品的生态产业链变得更短，最终消费者得以最低的价格买到高品质、可定制的、个性化的高性价比产品，为用户带来轻松便捷的置家体验。

（三）国际营销与批发业务

2017 年，Caracole 公司以产品创新、设计、质量和服务不断完善品牌形象，降低运营支出，优化产品定价方式，提升产品内在价值水平，以可信赖的产品供应满足消费者的需求。报告期，Caracole 公司聚焦美国国内零售渠道、设计师渠道、国际销售渠道、电商渠道、休旅渠道以及中国零售渠道等，通过渠道战略达成多维度的增长。充分利用公司制造资源，重视强化供应链协同，合理调整库存结构，有效支持楼面展示和客户订单所需商品。报告期，通过销售推动与管理提升，计划管理效率及库存周转效率显著提高，2017 年全面达成了公

司业绩目标。



报告期，A.R.T.不断调整商品供应渠道，分散产地布局，将更多产能转移至越南生产，毛利率得到有效提升。2017 年 A.R.T.聚焦重点客户的增长机会，拓展设计师渠道，对美国百强零售商、网络电商、国际客户的销售同比增幅较大。经过两年的研究与开发，2017 年成功推出了 A.R.T.户外家具，这将成为 A.R.T.未来的增长点。报告期 A.R.T.通过强化信息系统建设，改善运营效率，订单数量及出货量均实现了 30%以上的增长，同期库存下降、单品效率提升、毛利率持续改善，圆满地完成了年度经营目标。

（四）打造高效“绿色供应链”

公司始终坚持“绿色制造”的理念，致力于构建环境友好型绿色制造体系，2018 年初公司正式入选国家级“绿色工厂”。报告期，公司制造基地按“聚焦增长，服务市场”的发展理念，坚持以用户需求为导向，全力确保产品质量强、交期准、效率高、成本低，为公司销售目标的达成提供保障。

为了确保产品品质，2017 年制造基地启动了“多工厂联合管理（VF）项目”，加强品质过程控制，聚焦品质问题解决。同时与市场端建立品质沟通渠道和问题处理机制，及时了解用户反馈并快速解决用户问题，与店面共同努力提升客户体验。为了更好地满足客户需求，制造基地建立了绿色通道供应机制，通过落实小线生产组织方式，科学合理排产，及时解决用户需求。全年制造基地 OPE（整体工厂效率）同比增长 12%，产品准时交付率大幅提升。

报告期，公司供应链中心创新契约型供应商关系，实施差异化的供应策略，围绕成本控制、端到端协同、风险控制及运营保障不断提升供应链管理效率。2017 年通过延迟涨价，控制涨价幅度，材料的二次开发等方式，有效控制了原材料成本；通过运用科学的预测模型，强化订单管理，提升预测准确率，精准对接销售端出货产品需求，商品订单准时交付率大幅提升；通过推动新材料开发、产品开发和品质管理的相互配合、信息共享，实现端到端的协

同；通过运用风险管控矩阵，持续强化风险管理，落实商品及原材料备库，降低供应风险，提升风险控制能力。

（五）社会责任

以民族团结和农民增收为总抓手，大力推进“精准扶贫”

公司坚持以维护稳定和扶贫开发为核心任务，把访民情作为调查摸底、识别扶贫对象的重要手段，把惠民生、聚民心作为帮扶工作的重要任务，高位精准推进扶贫帮困工作。公司以民族团结和农民增收为总抓手，大力推进“精准扶贫”。

近年来公司积极参与自治区工商联发起“百企助百村”活动，连续多年帮扶和田地区民丰县尼雅乡纳卡西村。公司先后为该村兴建了蔬菜水果保鲜库，有效提高了农产品附加值，延长了销售时间，解决了该乡农产品加工储藏保鲜销售问题，从根本上促进了农牧民增收。同时，公司多名高层领导与该村村民开展“结对子·认亲戚”民族团结一家亲活动，多次到村里“走亲戚”，探望、资助生病群众，了解村民实际困难，与当地村民结下了深厚的情谊。授人以鱼，不如授人以渔；2017年初，作为“百企助百村”共建单位，公司了解到该村居民的主要经济来源为种植红枣、核桃等农作物，但因地理位置较为偏僻，农作物滞销状况严重。公司扶贫办公室借“走亲戚”的机会赴该村实地考察农产品的产量及质量等详细状况，并积极与多家果品加工公司进行沟通，详细介绍纳卡西村的农产品情况，经多方努力，公司已推动纳卡西村与新疆一家规模较大的果业公司达成初步合作意向，目前正在进一步沟通协商具体合作事宜。

2017年，公司积极响应自治区党委、自治区工商联及自治区总工会“有效解决南疆富余劳动力”工作的号召，深入扶贫对象基层，结合实际情况，制定转移劳动力安置措施，真情帮扶定点扶贫对象，大力推进“精准扶贫”。为了给转移就业人员营造一个温馨舒适的良好工作生活环境，公司提前筹备、周密安排，为转移就业的少数民族员工准备了宽敞明亮的员工宿舍，根据转移就业人员的饮食习惯新建了餐厅、还开设了篮球场、活动室等活动场所，统一为少数民族员工安排体检，组织军训、消防安全、专业操作以及企业文化等系列培训，并为少数民族员工购置了维汉双语教材，帮助少数民族员工快速融入美克大家庭。目前公司接纳转移就业的少数民族员工已全部上岗就业，部分人员已成为熟练工和主机手，实现了南疆富余劳动力在乌鲁木齐安居乐业。与此同时，公司还号召汉族员工与少数民族员工“结对子·认亲戚”活动，营造“民族团结一家亲”的浓郁社会氛围。

CSR 艺术公益温暖社会——“匠来·为将来”

源于艺术的美克，以带来美好生活为目标，努力实践“艺术服务生活”的企业理念。

以“艺术启蒙、艺术教育、艺术传承”为使命，公司孜孜不倦的助力公益项目，自 2009 年公司启动企业社会责任项目（CSR）以来，九年间分别在小学艺术教育启蒙、大学艺术教育支持、传统民间艺术保护传承三个方面持续践行企业社会责任。



公司连续九年在艺术教育薄弱地区推进艺术教育工作，用便利的电教设备、美术教材、图书、光盘全面配置独立的美术教室，为孩子们创造艺术空间。2017 年，公司捐赠的 10 所“快乐美术教室”安家江西。从 2009 年“艺术·家”项目启动至今，公司先后在北京、西安、沈阳、武汉、海南、南昌等 26 个城市的小学捐赠 170 间“快乐美术教室”。

公司希望通过对高等艺术教育的支持，援助大学生在艺术领域继续探索和深造，启程美丽人生。公司已与清华大学、同济大学、四川美院、湖南大学和中国美术学院等五所国内艺术设计学院达成奖学金项目战略合作，超过 100 名优秀大学生获得“艺术·家”奖学金。公司为大学生提供与创意设计相关的社会实践机会，招收毕业生进行人力资源培养和储备，为大学生就业提供一个良好的发展平台。

守一种文化 传承匠心精神——美克家居 CSR 用九年的时间从湖南的新通道项目出发，一路向祖国四方延伸，力求将每一个传统艺术——留下。“初心未变，相守传承”，让非遗文化在时间的长河中延续与发展。除了让传统艺术有了新的生命形式，让平凡大众在日常生活中感受到艺术之美，美克更收获由腾讯家居颁发的 2017 年度公益贡献品牌奖、商业周刊颁发的文化传承奖等奖项，这是对美克最好的鼓励与肯定。

二、董事会日常工作情况

2017 年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，结合监管机构发布的最新规定，修订、完善了公司相关制度，持续深入规范公司治理、不断提升经营管理水平，严格执行股东大会的各项决议，积极维护股东合法权益，有效地发挥董事会的作用。2017 年公司董事会共召开了 14 次会议，具体召开情况如下：

序号	日期	会议届次	事项
1	2017-2-17	第六届董事会第二十三次会议	关于2017年度公司申请银行综合授信额度的预案
			关于2017年度公司与控股子公司之间担保计划的预案
			关于2017年度公司向控股股东提供担保计划的预案
			关于2017年度公司购买短期理财产品的预案
			关于2017年度公司开展远期结售汇等业务的预案
			关于召开公司2017年第一次临时股东大会的议案
2	2017-3-10	第六届董事会第二十四次会议	公司《2016年度总经理工作报告》
			公司《2016年度董事会工作报告》
			公司《2016年度财务决算报告》
			公司《2016年年度报告及摘要》
			公司2016年度利润分配预案
			公司关于续聘2017年度财务审计机构及支付其报酬的预案

			公司关于续聘2017年度内控审计机构及支付其报酬的预案 公司《2016年度内部控制评价报告》 公司《2016年度内部控制审计报告》 公司《2016年度社会责任报告》 公司《独立董事2016年度述职报告》 公司《董事会审计委员会2016年度履职报告》 关于参与九州证券股份有限公司增资扩股计划的议案 关于召开公司2016年度股东大会的议案
3	2017-4-25	第六届董事会第二十五次会议	公司2017年第一季度报告 关于修订《公司章程》的预案 关于召开公司2017年第二次临时股东大会的议案
4	2017-5-23	第六届董事会第二十六次会议	《美克国际家居用品股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要 《美克国际家居用品股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法》 《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》 关于召开公司2017年第三次临时股东大会的议案
5	2017-6-13	第六届董事会第二十七次会议	关于调整公司2017年限制性股票激励计划授予人数及授予数量的议案 关于向激励对象授予限制性股票的议案
6	2017-6-29	第六届董事会第二十八次会议	《美克国际家居用品股份有限公司2017年员工持股计划（草案）》及其摘要 关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的预案 关于召开公司2017年第四次临时股东大会的议案
7	2017-7-19	第六届董事会第二十九次会议	关于修订《公司章程》的议案
8	2017-8-3	第六届董事会第三十次会议	关于延长公司非公开发行A股股票决议有效期的预案 关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行A股股票相关事宜有效期的预案 关于召开公司2017年第五次临时股东大会的议案
9	2017-8-25	第六届董事会第三十一次会议	公司2017年半年度报告及摘要

10	2017-9-26	第六届董事会第三十二次会议	关于修订《公司章程》的预案
			公司关于使用闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案
			关于召开公司2017年第六次临时股东大会的议案
11	2017-10-13	第六届董事会第三十三次会议	公司拟进行境内外投资、并购事项的议案
			关于修订《公司章程》的预案
			关于召开公司2017年第七次临时股东大会的议案
12	2017-10-25	第六届董事会第三十四次会议	公司2017年第三季度报告
			关于控股股东对公司控股子公司增资的议案
13	2017-11-20	第六届董事会第三十五次会议	关于公司控股股东转让公司控股子公司股权的预案
			关于公司董事会换届选举的预案
			关于召开公司2017年第八次临时股东大会的议案
14	2017-12-07	第七届董事会第一次会议	关于选举公司第七届董事会董事长、副董事长的议案
			关于公司董事会战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会换届选举的议案
			关于聘任公司高级管理人员的议案
			关于聘任公司证券事务代表的议案

三、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期，公司共召开了九次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和《公司章程》所赋予的职权，认真落实股东大会各项决议，接受监事会的监督。公司董事会对报告期内召开的股东大会所形成的决议具体执行情况如下：

1、2016 年度股东大会审议通过了公司 2016 年度利润分配议案，该方案已于报告期内实施完毕，现金红利发放日为 2017 年 4 月 19 日，新增无限售条件流通股份上市日为 2017 年 4 月 20 日。此外，2016 年度股东大会还审议通过了关于续聘 2017 年度财务及内控审计机构及支付其报酬的议案。

2、2017 年第一次临时股东大会审议通过了关于 2017 年度公司申请银行综合授信额度的议案；审议通过了关于 2017 年度公司与控股子公司之间担保计划的议案；审议通过了关于 2017 年度公司向控股股东提供担保计划的议案；审议通过了关于 2017 年度公司购买短期理财产品的议案；审议通过了关于 2017 年度公司开展远期结售汇等业务的议案。以上事项已在股东大会决议批准的范围内实施。

3、2017 年第二次临时股东大会、2017 年第六次临时股东大会、2017 年第七次临时股东大会分别审议通过了关于修订《公司章程》的议案，公司董事会已完成相应的工商变更及备案工作。

4、2017 年第三次临时股东大会审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要；审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》；审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。报告期内公司已完成限制性股票授予相关事项，并于 2017 年 7 月 10 日完成新增限制性股票的登记。

5、2017 年第四次临时股东大会审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年员工持股计划（草案）》及其摘要；审议通过了关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案。报告期内公司员工持股计划完成了标的股票的购买。

6、2017 年第五次临时股东大会审议通过了关于延长公司非公开发行 A 股股票决议有效期的议案；审议通过了关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案。报告期，公司完成了本次非公开发行股票的发行登记相关工作。

7、2017 年第八次临时股东大会审议通过了关于公司控股股东转让公司控股子公司股权的议案；审议通过了关于公司董事会换届选举的议案--选举董事；审议通过了关于公司董事会换届选举的议案--选举独立董事；审议通过了关于公司监事会换届选举的议案。上述股权转让事宜已经实施完毕，换届选举事项已完成工商备案登记工作。

四、行业格局和趋势

1、国内家具市场分析

2017 年，国内生产总值增长 6.9%，国民经济稳中向好、好于预期，经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了平稳健康发展。根据国家统计局数据，2017 年全年社会消费品零售总额达到 36.6 万亿元，比 2016 年净增 3.4 万亿元，同比增长 10.2%，连续第 14 年实现两位数增长。最终消费对经济增长的贡献率为 58.8%，连续第四年成为拉动经济增长的第一驱动力，继续发挥着对经济增长的基础性作用。其中家具类 2017 年零售额为 2,809 亿元，同比增长 12.8%。

零售业创新转型成效明显，线上线下融合发展。当前，零售企业积极转型升级，互联网、大数据、人工智能等新技术与传统零售深度融合，新模式、新业态快速发展，消费市场充满了活力。网络零售所占份额继续扩大。全国实物商品网上零售额 5.5 万亿元，同比增长 28%，占社会消费品零售总额比重已达到 15%，比上年提高 2.4 个百分点。与此同时，消费结构加快升级，高品质商品和服务需求旺盛。2017 年我国恩格尔系数为 29.3%，比 2016 年下降 0.8 个百分点，比 2012 年下降 3.7 个百分点。居民消费结构持续改善，消费者对高品质、个性化商品的需求不断提升，优质市场快速发展，中高端商品销售增长明显。

消费模式的转变同样影响着家具行业，通过互联网技术的革新，将线上线下资源整合，给消费者带来更好的产品和服务体验，实现线上线下资源互通、信息互联、相互增值，从而改变家具企业销售模式。

家具行业是我国国民经济重要的民生产业和具有显著国际竞争力的产业，在满足消费需求、提升生活品质、促进国际贸易、充分吸纳就业、推动区域经济、构建和谐社会等方面起到重要作用。根据国家统计局发布的 2017 年规模以上工业企业主要财务指标，家具制造业主营业务收入为 9,056.0 亿元，比上年增长 10.1%，增速比上年相比上升 1.5 个百分点。2017 年家具制造业实现利润总额达到 565.2 亿元，比上年增长 9.3%，增速与上年相比上升 1.4 个百分点。随着居民收入水平的提高，以及对居住环境的逐步重视，消费者对家具家居用品的个性化需求日益增加。对生活方式不同风格的追求迅速提升，成为近年来家具消费领域中新的快速增长点。

2、国际家具市场分析

国际货币基金组织（IMF）2018 年 1 月发布的《世界经济展望》最新预测称：全球复苏加强，预计全球经济活动继续巩固，此轮经济增长基础广泛，特别是欧洲和亚洲地区出现了令人惊喜的显著增长。2018 年和 2019 年的全球增长预测上调了 0.2 个百分点至 3.9%。

据美国家具业权威杂志《今日家具》预测，美国失业率下降和消费者可支配收入的增加将助推美国家具业的增长。销售额预计将从 2017 年的 1,082 亿美元增长至 2018 年的 1,114 亿美元，到 2020 年销售额将达到 1,220 亿美元，年复合增长率为 3%。根据 FDMC 木业年鉴，2017 年美国住宅家具行业继续呈现稳健的改善迹象，包括实木和板式产品，家具市场的参与者和参展商对此表示乐观。在美国高点的多个展厅中可以看到小巧、多功能的家具及同时融合了生活艺术的家具。在《高点风格报告》中还指出，具有简洁线条的家具趋势，以及图案和纹理的混合，让人心生复古，甚至装饰的感觉。

根据 PwC（普华永道）发布的 2018 年全球消费者洞察调查，尽管家具电子商务在美国迅速增长，实体店购物仍然是每周或每日消费者最热门的购买渠道，其次是网站和移动应用。据统计，至少每周访问实体店一次的购物者的比例在 2012 年为 42%，2015 年下降到 25%，而 2017 年的调查结果 44%。

五、公司发展战略

公司“六·五规划”紧密围绕经营战略、品牌战略、组织战略、资本战略和目标战略，抓住未来消费升级的良好契机，打造世界级的消费品强势品牌，建立一个卓越的科艺化指数型企业。

公司以“创新人类居室卓越体验”为使命，秉持“创新、开放、责任、互信”的核心价值观，聚焦销售和利润的“精实增长”。通过不断迭代创新商业模式，更好地服务于消费升

2、持续提升门店运营能力

公司将强化销售管理,各品牌围绕业绩公式通过不断提升门店运营能力来强化业绩要素管理。通过提升设计顾问触点管理,用专业的服务接待每一位客户,提高进店客户转化率;通过加强 MSP 管理(设计顾问业绩目标管理),挖掘并不断满足客户深度需求,提高软装饰品的销售比率,实现客单价的提升;通过强化加盟店的坪效管理,发挥美克优势,赋能加盟商,提升加盟业务整体经营品质;通过加强订单完结管理,提高送货日期准确率,实现公司资产效率的提升。公司将调整商品策略,以各品牌的商品定位及品类结构为基础,围绕直营店和加盟店客户转化率及客单价的提升,快速迭代核心单品和重点品类。

3、优化的精准营销策略

公司将整合营销策略,建立专业的营销队伍,打通线上线下传播渠道,积极尝试新零售、数字化营销等手段,将广告、有冲击力的社会公关活动、现场促销、产品与包装等一切消费者能够感受到的形式整合为一体,使公司最准确的信息以最快的时间传达给消费者,实现低成本精准获客。2018 年,美克美家将采取精准营销策略,以软装的设计、艺术的生活为重点,加强与央视和地方卫视的综艺节目和热播剧的合作,并利用门店开业、新品发布、睡眠日、举办软装节等活动有效开展营销管理;美克美家子品牌 Rehome 将充分利用购物中心营销资源、Rehome 品牌营销活动及与美克美家客户资源共享来提高门店客流;A.R.T.将聚焦直营城市广告投放,完成官网迭代、销售工具、POP 等宣传工具的更新,利用 A.R.T.15 周年庆、美国设计师中国行等资源,打造有影响力的营销活动;A.R.T.西区将通过展会、官网、自媒体等线上线下资源引流,规范品牌发布、开业活动等营销标准,提高品牌影响力;YVY 将继续扩大在国内以“文创”业态为主的购物中心内的直营布局;线上品牌恣在家,基于 C2M 创新商业模式,将继续探索定制家具品牌互联网营销新模式,打造营销团队,优化精准渠道,在保证现有渠道效率前提下,探索异业合作、线下试点、线上线下全渠道互动,推动恣在家品牌建设。

(二) 国际市场

1、Caracole——引领潮流的产品设计能力

作为美克家居国际加盟品牌,Caracole 与 A.R.T.将继续推动国际家居市场的拓展,助力美克家居成为全球少有的家居全产业链资源整合型企业。2018 年,Caracole 作为产品造型与设计的市场领导者,将继续秉承引领潮流的产品设计能力,开发独特、时尚的产品。将凭借在亚洲拥有的强大制造能力和成熟的全球供应链体系,为客户提供高品位的具有价格竞争优势的产品。Caracole 还将于 2018 年开展海外加盟业务,进一步深化国际化战略,增收的同时扩大全球影响力。

2、A.R.T. : ——“正在崛起”的行业品牌

经过多年的发展，A.R.T.中高级的产品定位、丰富的产品品类，吸引了越来越多注重时尚的消费者，被视为一个“正在崛起”的行业品牌。2018年，A.R.T.将强化全产业链的协同，致力于与公司供应链团队紧密合作，聚焦销售增长、市场份额扩张、成本削减、产品开发、以及为实现这些目标所制定的战略和行动计划。将以成为客户首选供应商为目标，为客户提供实木类、软包类、户外类家具产品以及最好的产品品质和可靠、快速的服务；将加强市场营销，推出 A.R.T.新网站、Artiste 更新网站、A.R.T.西区新网站等 3 个行业领先的网站；将通过引进知名的行业合作伙伴、与社交媒体的合作、参与美国高点家具展、休闲展、采购集团及拉斯维加斯在内的 11 个家具展会，加强品牌建设，不断提升品牌价值。

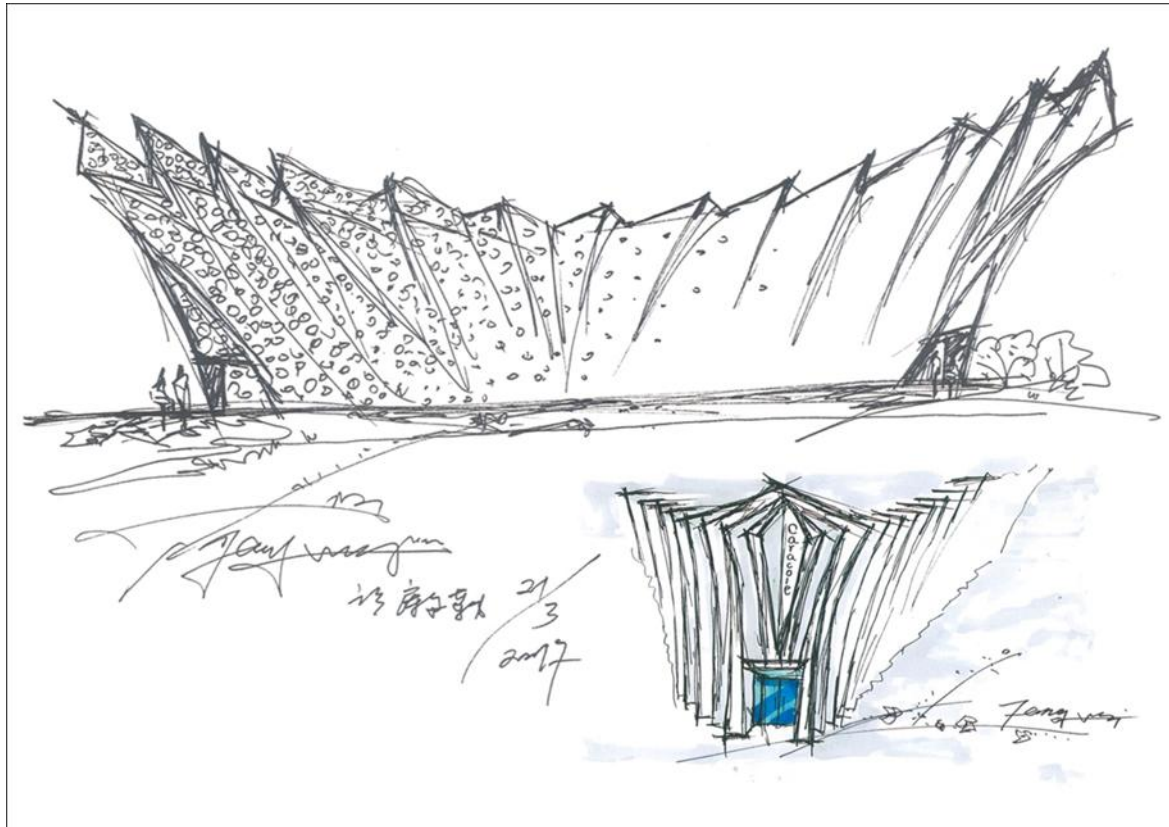
3、外延式发展的协同效应

2018年，M.U.S.T.公司和 Rowe 公司将正式纳入公司合并报表范围。这将有利于公司优化全球生产能力的配置，降低生产成本，进行有效的要素资源整合，提升协同效应，最大化企业价值。M.U.S.T.公司的工厂设在越南，在原材料资源，劳动力成本以及能源成本方面均具有显著优势。2018年，M.U.S.T.公司将凭借优雅经典的设计、精湛的手工制作技艺以及优秀的产品品质，对公司在高端制造资源方面形成强有力的补足。Rowe 公司是位于美国的一家拥有超过 70 年历史的沙发制造商，旗下拥有美国定制沙发高端品牌 Robin Bruce。其主打沙发定制业务，旨在和消费者一起打造高品质、具有个性和设计感的沙发产品。2018年 Rowe 公司将以其所拥有的优质、多样化的定制沙发产品，与 A.R.T.公司和 Caracole 公司的实木家具的设计能力形成优势互补，同时 Rowe 公司美国定制沙发业务客户与 Caracole 公司设计师业务客户可以资源共享，且对 A.R.T.公司的客户群也将形成协同效应。

(三) 美克家居“一站式”生活方式体验中心

1、美国 MAC 项目

2018年，公司在美国北卡罗来纳州高点市投资建设的美克家居 MAC 设计研发中心将投入使用。该研发展示中心不仅承载着美克家居产品展示的重任，还将作为在美国北卡罗来纳州的高点（世界上规模最大和最具知名度的国际家具展览、贸易盛会之一）的家居艺术中心，吸引来自世界各地的优秀设计师和艺术家进行交流。MAC 项目不仅帮助公司提升品牌定位，提升 Caracole 和 A.R.T.的知名度和品牌影响力，更能有力推动两家公司的“设计师”业务，从而提升美克家居的全球品牌形象，推进国际化战略。



2、美克美家+美克家居品牌馆

2018 年，美克家居将继续坚持面向优质市场，为客户打造一站式生活方式的极致体验，从 250 平方米的设计工作室到 25000 平方米的生活艺术馆将逐步试点推进，建立生活方式艺术体验平台。2018 年 3 月，美克美家+美克家居成都品牌馆升级开业，作为代表美克美家品牌价值新高度的生活美学力作，成都美克美家+美克家居品牌馆是成都最大的单一品牌馆，通过这个 10000 平方米的品牌馆来诠释艺术与生活的逻辑，这不仅是美克美家与美克家居多品牌的第一次聚会，更是美克家居全新商业模式的转型。



2018 年，美克家居还将在天津建立 25000 平方米的美克美家生活艺术馆，旨在提高家居消费者对居室文化的认知，为中高端消费者提供愉悦的一站式配套服务和生活方式的艺术体验，带领优质市场的消费者体验消费升级、彰显自我价值，实现艺术与工业、艺术与科技、艺术与餐饮、艺术与居住的生活方式探索，将家居艺术与人文体验相兼顾。

2018 年，公司计划实现营业收入 550,000 万元，营业成本及费用 504,000 万元。公司因维持当前业务并完成在建及未来投资项目所需的资金需求，将采取自筹、银行贷款等方式解决。公司的经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，请投资者保持足够的风险意识，充分理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案二

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

2017 年度监事会工作报告

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届监事会第三次会议审议通过了公司《2017 年度监事会工作报告》，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及《公司章程》所赋予的职责，本着对全体股东负责的精神，2017 年监事会对公司依法运作情况，董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行了监督。现将 2017 年度工作报告如下，请予审议。

一、2017 年度监事会会议召开情况

报告期内，监事会共召开了十一次会议，会议召开情况如下：

（一）公司第六届监事会第十五次会议于 2017 年 3 月 10 日在公司会议室召开，会议通知已于 2017 年 2 月 27 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通过如下决议：

- 1、审议通过了公司《2016 年度监事会工作报告》；
- 2、审议通过了公司《2016 年年度报告及摘要》；
- 3、审议通过了公司《2016 年度内部控制评价报告》；
- 4、审议通过了公司《2016 年度社会责任报告》；
- 5、审议通过了公司《独立董事 2016 年度述职报告》。

（二）公司第六届监事会第十六次会议于 2017 年 4 月 25 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 4 月 14 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了公司 2017 年第一季度报告。

（三）公司第六届监事会第十七次会议于 2017 年 5 月 23 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 5 月 18 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通过如下决议：

- 1、审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划(草案)》及其摘要；
- 2、审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》。

（四）公司第六届监事会第十八次会议于 2017 年 6 月 13 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 6 月 8 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，经审议一致通

过如下决议：

- 1、审议通过了关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划授予人数及授予数量的议案；
- 2、审议通过了关于向激励对象授予限制性股票的议案。

（五）公司第六届监事会第十九次会议于 2017 年 6 月 29 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 6 月 23 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了《美克国际家居用品股份有限公司 2017 年员工持股计划（草案）》及其摘要。

（六）公司第六届监事会第二十次会议于 2017 年 8 月 3 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 7 月 28 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了关于延长公司非公开发行 A 股股票决议有效期的预案。

（七）公司第六届监事会第二十一次会议于 2017 年 8 月 25 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 8 月 15 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了公司 2017 年半年度报告及摘要。

（八）公司第六届监事会第二十二次会议于 2017 年 9 月 26 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 9 月 15 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了公司关于使用闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案。

（九）公司第六届监事会第二十三次会议于 2017 年 10 月 25 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 10 月 13 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了公司 2017 年第三季度报告。

（十）公司第六届监事会第二十四次会议于 2017 年 11 月 20 日以通讯方式召开，会议通知已于 2017 年 11 月 10 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了关于公司监事会换届选举的预案。

（十一）公司第七届监事会第一次会议于 2017 年 12 月 7 日在公司会议室召开，会议通知已于 2017 年 11 月 27 日以书面形式发出。公司监事共 3 人，参会监事 3 人，会议审议通过了关于选举公司第七届监事会主席的议案。

二、监事会就相关事项发表的专项意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则（2014年修订）》、《公司章程》及其他有关法律、法规和制度的要求，依法经营。公司重大经营决策合理，程序合法有效。公司不断完善法人治理结构，积极稳妥推进建立于源头治理和过程控制为核心的企业内控体系。

监事会对公司董事、高级管理人员履职行为进行监督，认为：公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会

决议，忠于职守、勤勉尽责。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有损害股东利益和公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会对公司财务进行了检查，认为公司财务制度健全，财务管理规范，运行状况良好。公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司2017年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

（三）募集资金使用情况

报告期内，监事会审议通过了公司关于使用闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案，认为：

公司在遵循股东利益最大化的原则并保证募集资金投资项目资金需求的前提下将125,000.00万元人民币闲置募集资金暂时性补充流动资金，可以降低公司财务费用、提高资金使用效率，符合公司全体股东的利益。

本次使用部分闲置募集资金暂时性补充流动资金，没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》和《公司募集资金使用管理办法》等相关规定。

公司监事会同意公司将125,000.00万元人民币闲置募集资金暂时性补充流动资金。

（四）公司限制性股票激励计划

1、报告期内，监事会对《公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要等议案进行了审议，监事会认为：《公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要的内容符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股权激励管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定。本次激励计划的实施将有利于公司的持续发展，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

对公司2017年限制性股票激励计划激励对象名单进行初步核查后，监事会认为：列入公司本次限制性股票激励计划激励对象名单的人员具备《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，不存在最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选的情形；不存在最近12个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选的情形；不存在最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施的情形；不存在具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员的情形；不存在具有法律法规规定不得参与上市公司股权激励的情形，符合《上市公司股权激励管理办法》规定的激励对象条件，符合《公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要规定的激励对象范围，其作为公司本次限制性股票激励计划激励

对象的主体资格合法、有效。

监事会已在股东大会审议本次限制性股票激励计划前 5 日披露对激励名单的审核意见及其公示情况的说明。

2、监事会经过对《公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》进行审核，认为：《公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》符合国家的有关规定和公司的实际情况，能确保公司 2017 年限制性股票激励计划的顺利实施，将进一步完善公司治理结构，形成良好、均衡的价值分配体系，建立股东与公司管理人员及核心骨干人员之间的利益共享与约束机制。

3、报告期内，监事会对公司 2017 年限制性股票激励计划授予人数、授予数量调整以及授予的相关事项发表意见，认为：相关调整符合《公司 2017 年限制性股票激励计划》及相关法律法规要求，不存在损害股东利益的情况。获授限制性股票的 21 名激励对象符合《上市公司股权激励管理办法》等有关法律、法规、规章、规范性文件规定的激励对象条件，符合《公司 2017 年限制性股票激励计划》规定的激励对象范围，其作为本次限制性股票激励计划激励对象的主体资格合法、有效。同时，本次限制性股票激励计划的授予条件均已成就。同意以 2017 年 6 月 13 日为授予日，向 21 名激励对象授予限制性股票 1,500 万股。

（五）员工持股计划

报告期内，监事会审议通过了《公司 2017 年员工持股计划（草案）》及其摘要，认为：公司董事会提出的《公司 2017 年员工持股计划（草案）》符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》、上海证券交易所《上市公司员工持股计划信息披露工作指引》和其他有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》之规定：

1、实施员工持股计划有利于建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，改善公司治理水平，提高职工的凝聚力和公司竞争力，有利于公司的可持续发展；

2、员工持股计划不存在损害上市公司及全体股东利益的情形；

3、员工持股计划由公司自主决定，员工自愿参加，不存在以摊派、强行分配等方式强制员工参加公司本次员工持股计划的情形。

（六）关联交易情况

报告期内，公司发生了向控股股东提供担保、控股股东对公司控股子公司增资及转让股权等关联交易，监事会对上述关联交易的审议、表决、披露及其履行情况进行了监督。监事会认为：上述关联交易定价公允、决策程序合规、信息披露规范，符合监管机构法律法规以及《公司章程》等相关规定。截至 2017 年 12 月 31 日，公司为控股股东及其关联方担保余额为 209,350 万元，控股股东及其关联方已就公司为其担保事项提供了反担保。公司其他日常关联交易事项涉及金额很小，公司关联交易是根据公司实际经营需要，遵循了诚实信

用的原则，交易价格公平合理。关联交易公平、公开、公正，没有损害公司的利益。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司监事会

二〇一八年五月七日

议案三

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

2017 年度财务决算报告

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司《2017 年度财务决算报告》，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

一、公司 2017 年度经营状况分析

金额单位：人民币万元

项目	本年与上年同期对比状况				
	2017 年	比重	2016 年	比重	变动率
营业收入	417,941.82		346,651.24		20.57%
营业成本	191,485.67	45.82%	147,202.26	42.46%	30.08%
经营利润	226,456.15	54.18%	199,448.98	57.54%	13.54%
销售费用	132,734.75	31.76%	117,581.75	33.92%	12.89%
管理费用	38,696.28	9.26%	31,578.08	9.11%	22.54%
财务费用	6,185.31	1.48%	6,829.62	1.97%	-9.43%
营业利润	44,594.26	10.67%	39,120.56	11.29%	13.99%
归属于上市公司股东的净利润	36,536.40	8.74%	33,080.05	9.54%	10.45%

1、公司本年实现营业收入 417,941.82 万元，较上年同期增加 71,290.58 万元，增长了 20.57%。

其中:国内零售业务本年实现主营收入 335,594.07 万元，较上年同期增加 54,544.07 万元,增长率 19.41%；其中美克美家等直营销售同比增长 15.91%，主要原因一方面是公司在关键促销节点通过营销活动、销售标准化的客户推进等策略，使促销节点的书面订单占比较高；同时，公司在老顾客营销以及整套下单的客户销售管理能力的提升对销售增长有所贡献；公司今年推出的 Caracole 春季新品、Signature 系列以及部分系列的小尺寸商品上市后销售表现突出也对销售收入有所贡献。A.R.T.加盟业务本期增长 75.45%，主要原因是 2017 年加盟开店稳步推进，门店开业后销售业绩增长超过往年，采取新店督导+一店一策+重点门店业绩督导；以特许经营的方式与加盟商签署合同确保加盟商生态圈健康有序发展；利用

品牌影响力与加盟商协同营销活动促进销售明显，同时，本年推出三套新品发布符合市场需求，推动销售增长。

国外批发业务本年实现营业收入 75,195.66 万元，同比增长 22.57%，主要原因是国外两家批发公司积极拓展市场，在国际市场、设计师业务、电商业务、家具行业关键客户等销售渠道同比增长较大，书面订单同比增长 33.4%对完结销售增长有较大的保障。

2、公司营业成本本年度为 191,485.67 万元，增加 44,283.41 万元，增加了 30.08%，主要原因是营业收入同比增长以及销售结构的变化致使营业成本有所增加。营业成本增长比例大于营业收入的增长比例，主要原因是公司制造基地为保证品牌的可持续发展，加大安全、环保的技术改造投入，一定程度上增加了生产成本。同时受外部原料、商品价格以及汇率变化等因素影响，采购成本、生产成本、销售成本相应增加，毛利率同比降低。

3、公司经营利润本年度为 226,456.15 万元，较上年同期增加 27,007.17 万元，增长率为 13.54%。增加的主要原因系零售、批发双收入增长所致。

4、公司销售费用本年度为 132,734.75 万元，较上年同期增长了 12.89%，主要原因是公司本期为提升销售规模，加大直营店面开店速度，资产使用费有所增加；同时加盟业务销售增长、A.R.T.西区品牌推出以及恣在家 Zest Home 品牌推出，使人工费用、办公费用增加；

5、管理费用本年度为 38,696.28 万元，较上年同期增长了 22.54%，主要原因是公司本期因业务规模扩大，人员工资、办公费用、业务费用、咨询费用较上年同期有所增加。

6、财务费用本年度为 6,185.31 万元，较上年同期下降了 9.43%，主要原因是公司根据汇率变动情况调整固定汇率，汇兑净损失较上年有所减少。

7、归属于上市公司股东的净利润本期为 36,536.40 万元，增长了 10.45%，主要原因是公司零售、批发业务增长对利润有所贡献所致。

二、公司 2017 年资产负债表状况分析

金额单位：人民币万元

项目	期末数	期初数	变动额	变动率
货币资金	179,437.77	39,251.34	140,186.43	357.15%
应收账款	22,464.27	12,914.97	9,549.30	73.94%
可供出售金融资产	7,049.64		7,049.64	
在建工程	21,983.55	15,603.75	6,379.80	40.89%
开发支出	3,988.85		3,988.85	
其他非流动资产	3,667.86		3,667.86	
短借/一年内到期长借/长借	87,907.02	95,099.67	-7,192.65	-7.56%

预收款项	42,706.11	30,699.12	12,006.99	39.11%
应交税费	20,498.35	14,653.01	5,845.34	39.89%
股本	180,610.08	64,496.02	116,114.06	180.03%
资本公积	138,463.07	93,880.27	44,582.80	47.49%

1、货币资金同比增加 357.15%，主要原因是公司本期非公开发行股票收到募集资金，按照项目进度，尚未使用的募集资金存放于银行账户所致；

2、应收账款同比增加 73.94%，主要原因是公司国外批发业务收入增长，按照客户信用政策赊销款增加所致；

3、可供出售金融资产增加的主要原因是公司间接参与海鸥住工非公开发行股票投资，按照会计政策在本科目下核算，期末按照公允价值进行计量；同时原在长期股权投资科目核算的对“深圳市小窝金融信息服务有限公司”的投资，因本期公司对其不具有重大影响，将其由长期股权投资科目调整至本科目核算；

4、在建工程同比增加 40.89%，主要原因是公司新开店、迁址店面装修费用、美国研发设计中心以及工厂技术自动化改造项目的资产投资增加所致；

5、开发支出本期增加的主要原因是公司在开发推广恣在家 Zest Home 品牌中，能够资本化形成无形资产成本的部分；

6、其他非流动资产增加的主要原因是本期公司与 Jonathan Mark Sowter 签署《股份购买协议》购买 M.U.S.T 公司 60%股权以及与 Sun Rowe,LLC 签署《并购协议》，拟收购其持有的 Rowe 公司 100%股权，预付股权收购款所致；

7、短借/一年内到期长借/长借减少的主要原因是公司降低贷款规模，归还银行贷款增加所致；

8、预收款项同比增加 39.11%，增加的主要原因是公司国内零售业务销售订单增加所致；

9、应交税费同比增长 39.89%，增加的主要原因是应交增值税同比增加所致；

10、股本同比增加 180.03%，主要原因是报告期公司实施了资本公积转增股本的利润分配方案，以及实施了限制性股票激励计划和非公开发行股票致使股本增加所致；

11、资本公积同比增加 47.49%，主要原因是公司非公开发行股票溢价计入该项目所致。

三、主要盈利财务指标对比

项目	2017 年	2016 年	变动率
加权平均净资产收益率(%)	11.02	10.58	增加 0.44 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.22	9.09%

营业利润率 (%)	10.67	11.29	减少 0.62 个百分点
成本费用利润率 (%)	12.08	12.90	减少 0.82 个百分点
净利润率 (%)	8.74	9.54	减少 0.80 个百分点

1、公司国内零售业务中的美克美家等直营品牌通过关键促销节点的把控、新品上市推广、营销活动及门店销售管理能力提升收入增长、品牌推广、店面升级、精准营销以及加强门店销售管理等方式提升销售；A.R.T.品牌通过加大加盟商开发及业务督导支持、与加盟商的协同营销活动以及符合市场需求的新品上市，对销售增长有较大贡献；

2、公司国外批发业务积极拓展市场，在国际市场、设计师业务、电商业务、家具行业关键客户等销售渠道同比增长较大，销售收入实现同比增长 22.57%；

3、公司在新开店面、加盟拓展团队以及新品牌的人工增长、资产使用费投入，同时制造基地为保证品牌的可持续发展，加大安全、环保的技术改造投入对营业利润率、成本费用利润率以及净利润率有所影响。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案四

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

2017 年年度报告及摘要

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司《2017 年年度报告及摘要》，公司《2017 年年度报告及摘要》已于 2018 年 4 月 17 日分别登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》、《证券时报》上，现提请股东大会审议。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案五

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

公司 2017 年度利润分配议案

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司 2017 年度利润分配预案，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

根据中审华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审华会计师事务所”）年度审计，2017 年度公司实现净利润 365,364,011.12 元，上年度结转未分配利润 1,381,767,614.92 元，可供股东分配利润共计 1,524,870,767.15 元，其中，母公司可供股东分配利润 1,084,689,833.34 元。

公司报告期末总股本为 1,806,100,763 股，截至 2017 年年报披露日，公司已回购社会公众股 12,001,530 股，并拟回购注销不予解除限售的限制性股票 6,720,000 股。扣除上述股份后，公司总股本为 1,787,379,233 股。因 2018 年 2 月 23 日至 5 月 22 日为公司回购股份实施期，回购并拟注销的股份将影响公司利润分配的股本基数，分配总金额存在不确定性。因此，公司 2017 年度利润分配预案建议如下：拟以【公司利润分配股权登记日总股本】为基数，向全体股东派发现金红利，每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），预计派发现金红利总金额在 19,000 万元至 19,650 万元之间，剩余利润结转下一年度。公司 2017 年度不进行资本公积金转增股本。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案六

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

公司关于续聘 2018 年度财务审计机构及支付其报酬的议案

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司关于续聘 2018 年度财务审计机构及支付其报酬的预案，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

中审华会计师事务所是具有证券从业资格的会计师事务所，公司 2017 年度聘请其作为公司的财务报告审计机构，其在受聘期间，能够认真履行职责，公司对其工作质量表示满意。

2018 年，公司拟继续聘任中审华会计师事务所担任公司的财务报告审计机构，根据 2018 年度审计业务工作量，审计费确定为 70 万元人民币（不含差旅费）。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案七

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

公司关于续聘 2018 年度内控审计机构及支付其报酬的议案

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司关于续聘 2018 年度内控审计机构及支付其报酬的预案，现提交股东大会审议，以下为具体内容：

中审华会计师事务所是具有证券从业资格的会计师事务所，其内部控制审计制度健全，质量控制标准清晰，执行严格。公司 2017 年度聘请其作为公司内部控制审计机构，其在受聘期间，能够认真履行职责，公司对其工作质量表示满意。

2018 年，公司拟继续聘任中审华会计师事务所担任公司内部控制审计机构，审计费确定为 35 万元人民币。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案八

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

独立董事 2017 年度述职报告

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司《独立董事 2017 年度述职报告》，本报告已于 2018 年 4 月 17 日登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），现提交股东大会审议。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案九

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

公司未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议审议通过了公司未来三年（2018-2020 年度）股东分红回报规划，本规划已于 2018 年 4 月 17 日登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），现提交股东大会审议。

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日

议案十

美克国际家居用品股份有限公司 2017 年度股东大会

关于回购注销部分不符合条件的激励对象持有已获授予但尚未解锁的限制性股票暨公司 2017 年限制性股票第一个限售期不予解除限售并回购注销的议案

各位股东、各位代表：

公司于 2018 年 4 月 13 日召开第七届董事会第五次会议、第七届监事会第三次会议审议通过了公司《关于回购注销部分不符合条件的激励对象持有已获授予但尚未解锁的限制性股票暨公司 2017 年限制性股票第一个限售期不予解除限售并回购注销的预案》，独立董事发表了同意意见，现提交股东大会审议。

一、回购股份的原因、价格及定价依据

(一) 公司 2017 年实施的限制性股票激励计划中的激励对象蔡毅、招洋因辞职及其他原因，不再符合公司《2017 年限制性股票激励计划》(以下称“激励计划”)规定的条件，公司将蔡毅、招洋已获授予但尚未解锁的 1,200,000 股限制性股票进行回购并注销，回购价格及定价依据按照激励计划相关规定执行。

(二) 根据《公司 2017 年限制性股票激励计划》，本激励计划的解除限售考核年度为 2017-2019 年三个会计年度，每个会计年度考核一次，各年度业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	公司需满足以下两个条件之一： 以2016年度经审计的营业收入为基数，2017年度营业收入增长率不低于22%； 以2016年度经审计的净利润为基数，2017年度的净利润增长率不低于16%。
第二个解除限售期	公司需满足以下两个条件之一： 以2016年度经审计的营业收入为基数，2018年度营业收入增长率不低于59%； 以2016年度经审计的净利润为基数，2018年度的净利润增长率不低于40%。
第三个解除限售期	公司需满足以下两个条件之一： 以2016年度经审计的营业收入为基数，2019年度营业收入增长率不低于106%； 以2016年度经审计的净利润为基数，2019年度的净利润增长率不低于75%。

注：1、上述净利润增长率指标以归属于上市公司股东的净利润作为依据；

2、上述净利润指剔除股权激励成本影响的净利润。

根据公司 2017 年年度报告，公司 2017 年实现的营业收入增长率及净利润增长率均不满足业绩考核目标，按照上述规定，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。

剔除不符合条件的原激励对象蔡毅、招洋已获授予但尚未解锁的 1,200,000 股限制性股票全部进行回购注销外，公司对其余 19 名激励对象持有的限制性股票在第一个限售期不予解除限售，本次不予解除限售股份数量为 5,520,000 股，公司将按照授予价格 2.61 元/股进行回购注销。

二、拟回购股份的种类、数量及占股权激励计划所涉及标的股票的比例、占总股本的比例

以上回购的限制性股票共计 6,720,000 股，全部为限售流通股，占公司 2017 年限制性股票总数的 44.80%，占公司当前总股本的比例为 0.37%。

三、拟用于回购的资金总额及资金来源

以上拟用于回购的资金总额为 1,753.92 万元，回购资金为公司自有资金。

四、回购后公司的股本变动情况及对公司业绩的影响

本次回购注销事项不会对公司的经营业绩产生影响，也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。

完成上述回购后，公司股本结构如下：

类别	变动前	本次变动	变动后
限售流通股	322,692,307	-6,720,000	315,972,307
无限售流通股	1,483,408,456	0	1,483,408,456
总计	1,806,100,763	-6,720,000	1,799,380,763

请予审议。

美克国际家居用品股份有限公司董事会

二〇一八年五月七日