

红星美凯龙家居集团股份有限公司 2019 年度业绩快报的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

红星美凯龙家居集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2020年3月31日在上海证券交易所网站及指定信息披露媒体发布《红星美凯龙家居集团股份有限公司2019年度业绩快报公告》，并同日在香港联交所网站发布《截至2019年12月31日止年度之未经审计全年业绩公告》。

为便于投资者阅读，现对2019年度业绩快报内容进行补充披露，补充披露主要涉及2019年度合并报表、财务情况及经营情况的说明、报告期后重大事项，补充披露内容也已于2020年3月31日刊发在香港联交所网站发布的《截至2019年12月31日止年度之未经审计全年业绩公告》，并无新增披露信息。具体补充披露内容如下：

一、2019年度主要财务数据和指标

单位：人民币 万元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业总收入	1,646,924	1,423,979	15.66%
营业利润	619,715	613,080	1.08%
利润总额	620,308	601,932	3.05%
归属于上市公司股东的净利润	447,968	447,741	0.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	261,362	256,615	1.85%
基本每股收益(元)	1.26	1.20	5.00%
加权平均净资产收益率(%)	10.25	10.63	减少0.38个百分点
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)
总资产	12,229,442	11,086,072	10.31%
归属于上市公司股东的所有者	4,571,464	4,171,406	9.59%

权益			
股本	355,000	355,000	-
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	12.88	11.13	15.72%

注：上述数据以合并报表数据填制，具体见“二、2019年度合并报表”。

二、2019年度合并报表

（一）合并资产负债表

单位：人民币 元

项目	2019年12月31日 (未经审计)	2018年12月31日 (经审计)
流动资产		
货币资金	7,229,239,369.35	8,527,607,964.92
交易性金融资产	233,385,470.05	236,256,219.87
衍生金融资产	31,751,504.22	—
应收账款	1,805,663,937.18	1,687,918,584.76
应收款项融资	41,040,000.00	55,000,000.00
预付款项	340,717,638.07	319,437,303.71
其他应收款	710,012,095.26	1,931,724,519.36
存货	330,978,528.99	251,352,502.91
合同资产	1,039,368,953.49	807,109,773.17
一年内到期的非流动资产	555,066,245.64	319,250,999.36
其他流动资产	1,637,221,709.44	1,582,934,842.98
流动资产合计	13,954,445,451.69	15,718,592,711.04
非流动资产		
长期应收款	800,494,682.51	1,795,159,925.01
长期股权投资	3,654,279,035.20	3,026,101,128.50
其他权益工具投资	3,999,157,825.44	3,302,748,467.57
其他非流动金融资产	368,774,540.60	324,850,000.00
投资性房地产	85,107,000,000.00	78,533,000,000.00
固定资产	897,496,154.61	192,418,042.50
在建工程	2,329,221,258.37	84,866,598.69
使用权资产	3,087,184,216.82	—
无形资产	449,262,332.89	460,830,931.51
开发支出	34,245,602.45	—
商誉	97,597,047.85	16,592,357.41
长期待摊费用	489,797,913.40	400,731,940.53
递延所得税资产	1,174,578,160.89	822,269,149.42

其他非流动资产	5,850,884,335.94	6,182,556,566.38
非流动资产合计	108,339,973,106.97	95,142,125,107.52
资产总计	122,294,418,558.66	110,860,717,818.56
流动负债		
短期借款	3,387,894,541.95	5,166,655,101.70
应付账款	1,476,370,855.07	970,116,980.34
预收款项	1,159,059,013.47	1,249,019,601.25
合同负债	2,221,835,457.96	2,601,978,507.73
应付职工薪酬	830,362,911.55	913,986,023.52
应交税费	739,393,813.25	607,676,739.98
其他应付款	7,799,973,358.09	8,496,897,574.07
一年内到期的非流动负债	9,804,740,633.43	4,145,791,830.22
其他流动负债	348,314,909.66	1,161,684,557.80
流动负债合计	27,767,945,494.43	25,313,806,916.61
非流动负债		
长期借款	15,919,626,315.76	14,306,362,773.00
应付债券	6,592,440,970.73	7,156,394,519.96
租赁负债	3,321,817,733.91	—
长期应付款	634,392,235.62	1,385,921,007.85
递延收益	225,902,560.47	212,456,044.43
递延所得税负债	11,989,277,103.64	11,008,662,811.23
其他非流动负债	6,858,165,749.37	6,181,288,065.26
非流动负债合计	45,541,622,669.50	40,251,085,221.73
负债合计	73,309,568,163.93	65,564,892,138.34
股东权益		
股本	3,550,000,000.00	3,550,000,000.00
资本公积	4,239,976,571.04	4,490,018,895.43
其他综合收益	1,483,127,041.17	1,227,776,839.27
盈余公积	1,954,818,567.23	1,816,847,121.56
未分配利润	34,486,715,762.57	30,629,417,859.13
归属于母公司股东权益合计	45,714,637,942.01	41,714,060,715.39
少数股东权益	3,270,212,452.72	3,581,764,964.83
股东权益合计	48,984,850,394.73	45,295,825,680.22
负债和股东权益总计	122,294,418,558.66	110,860,717,818.56

(二) 合并利润表

单位：人民币 元

项目	2019 年度 (未经审计)	2018 年度 (经审计)
一、营业收入	16,469,237,788.92	14,239,792,500.44
减：营业成本	5,735,611,011.50	4,813,699,821.07
税金及附加	429,040,601.76	387,369,974.23
销售费用	2,290,930,826.31	1,700,337,297.30
管理费用	1,751,866,715.59	1,490,961,410.80
研发费用	38,206,412.50	43,165,869.51
财务费用	2,260,079,805.40	1,533,151,372.35
其中：利息费用	2,411,290,093.44	1,670,758,123.43
利息收入	195,395,541.15	301,034,720.66
加：其他收益	104,900,495.94	111,159,889.42
投资收益	786,438,650.13	229,672,928.92
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	137,729,826.00	183,468,563.89
公允价值变动收益	1,632,073,263.93	1,767,009,613.56
信用减值损失	-297,862,062.06	-247,494,708.99
资产处置收益（损失）	8,101,725.36	-656,552.23
二、营业利润	6,197,154,489.16	6,130,797,925.86
加：营业外收入	46,074,966.28	38,512,766.67
减：营业外支出	40,151,435.89	149,990,961.12
三、利润总额	6,203,078,019.55	6,019,319,731.41
减：所得税费用	1,516,836,338.46	1,313,872,428.30
四、净利润	4,686,241,681.09	4,705,447,303.11
（一）按持续经营分类		
1、持续经营净利润	4,686,241,681.09	4,705,447,303.11
2、终止经营净利润	-	-
（二）按所有权归属分 类		
1、少数股东损益	206,560,028.48	228,036,060.65
2、归属于母公司股东 的净利润	4,479,681,652.61	4,477,411,242.46
五、其他综合收益的税 后净额	1,004,835,312.35	-350,053,843.84
归属于母公司股东的 其他综合收益/（损失） 的税后净额	940,241,172.07	-284,856,658.06
（一）不能重分类进损 益的其他综合收益	964,367,163.82	-284,856,658.06
1、其他权益工具投资 公允价值变动	964,367,163.82	-284,856,658.06

(二)将重分类进损益的其他综合收益	-24,125,991.75	-
1、公允价值套期成本公允价值变动	-24,125,991.75	-
归属于少数股东的其他综合收益/(损失)的税后净额	64,594,140.28	-65,197,185.78
六、综合收益总额	5,691,076,993.44	4,355,393,459.27
归属于母公司股东的综合收益总额	5,419,922,824.68	4,192,554,584.40
归属于少数股东的综合收益总额	271,154,168.76	162,838,874.87
七、每股收益:		
(一)基本每股收益	1.26	1.20
(二)稀释每股收益	不适用	不适用

注：2018年12月7日，财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第21号—租赁〉的通知》（财会[2018]35号）（「新租赁准则」）。本公司自2019年1月1日起执行新租赁准则，将执行新租赁准则的累积影响数，调整2019年年初留存收益及财务报表其他相关金额，对可比期间信息不予调整。根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，本公司相应追溯调整了资产负债表中应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债等科目的比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

三、2019年度财务情况说明

（一）收入

报告期内，本公司的营业收入为人民币164.69亿元，相比2018年同期的人民币142.40亿元增长15.7%，主要是由于自有/租赁商场及委管商场相关业务稳健发展，以及建造施工及设计业务大幅增长所致。

注：为便于投资者阅读，本公告财务情况说明章节使用亿元作为货币单位，以此计算的百分比变化幅度、占比等指标可能会和以原始数据计算的存在尾差，特此说明（下同）。

（二）毛利及毛利率

报告期内，本公司实现毛利人民币107.34亿元，相比2018年的人民币94.26亿元增长13.9%；综合毛利率为65.2%，相比2018年的66.2%下降1.0个百分点。

（三）销售费用

报告期内，本公司销售费用为人民币22.91亿元（占营业收入的13.9%），相比2018年的人民币17.00亿元（占营业收入的11.9%）增长34.7%，主要是我们开展品牌宣传活动以及新开业商场推广营销投入导致广告费及宣传费用上升。

（四）管理费用

报告期内，本公司管理费用为人民币17.52亿元（占营业收入的10.6%），相比2018年的人民币14.91亿元（占营业收入的10.5%）增长17.5%，主要是本公司基于建立全渠道泛家居消费平台的战略布局，增加扩展性业务相关团队人员数量、提升员工薪酬福利水平、新增互联网应用平台团队开支导致职工薪酬以及福利费、办公及行政费用等因素上升。

（五）财务费用

报告期内，本公司的财务费用主要由利息支出、利息收入和汇兑损益等组成。财务费用由2018年的人民币15.33亿元增加至2019年的人民币22.60亿元，增幅47.4%。其中利息支出由2018年的人民币18.74亿元增加至2019年的人民币26.77亿元，增幅42.9%。主要是本公司为满足经营发展需要，于报告期内新增银行借款及发行境内公司债券和商业地产抵押贷款支持证券，导致有息负债规模上升以及市场整体利率上升综合所致。

（六）所得税费用

报告期内，本公司所得税费用为人民币15.17亿元，相比2018年的人民币13.14亿元增加15.4%，主要是2018年发生以前年度汇算清缴差异人民币3.66亿元。

（七）归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润及每股收益

报告期内，归属于母公司股东的净利润为人民币44.80亿元，相比2018年的人民币44.77亿元基本持平；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为人民币26.14亿元，相比2018年的人民币25.66亿元增长1.85%。以上业绩表现主要是本公司业务稳健发展，产业链延伸持续为客户提供高附加值品质服务，营业收入及毛利持续增长，业务扩张所需投入增加之综合结果。

报告期内本公司每股收益为人民币1.26元，2018年同期为人民币1.20元。

（八）应收账款

截至报告期末，本公司应收账款账面价值为人民币18.06亿元，相比2018年末的人民币16.88亿元增加人民币1.18亿元，主要是报告期内收入增长带来相关应收账款增加所致。

（九）投资性房地产及公允价值变动收益

截至报告期末，本公司投资性房地产账面价值为人民币851.07亿元，相比2018年末的人民币785.33亿元增长8.4%，报告期内本公司投资性房地产实现公允价值变动收益人民币16.01亿元。上述增长主要是报告期内自有商场租金及相关收入水平提升，开发中的投资物业工程推进及购入新物业所致。

（十）货币资金及现金流量

截至报告期末，本公司持有货币资金为人民币72.29亿元（其中现金及现金等价物余额为人民币67.76亿元），相比2018年末人民币85.28亿元（其中现金及现金等价物余额为人民币76.15亿元）减少人民币12.99亿元。

单位：人民币 元

项目	2019年度(未经审计)	2018年度(经审计)
经营活动产生的现金流量净额	4,093,981,030.60	5,857,930,704.35
投资活动产生的现金流量净额	-4,082,774,044.60	-10,994,440,295.78
筹资活动产生的现金流量净额	-849,680,902.47	2,475,297,944.71
汇率变动对现金及现金等价物的影响	80,048.26	6,405,135.96
现金及现金等价物增加/（减少）净额	-838,393,868.21	-2,654,806,510.76

报告期内，本公司经营活动产生的净现金流入为人民币40.94亿元，相比2018年同期净流入人民币58.58亿元减少了人民币17.64亿元。主要是报告期内本公司调整了商场商户代收代付货款的结算方式，使得报告期内的代收代付款项为净流出，进而导致经营性净现金流较2018年相比下降。

报告期内，本公司投资活动产生的净现金流出为人民币40.83亿元，相比2018年同期净流出人民币109.94亿元减少人民币69.12亿元，主要是2018年收购战略性资产及投资家居产业上下游企业较多，报告期内对投资目标的筛选标准进一步提高，支付的投资相关各类现金减少。

报告期内，本公司筹资活动产生的净现金流出为人民币8.50亿元，相比2018年同期净流入人民币24.75亿元减少了人民币33.25亿元。主要变动是2018年本公司发行A股完成募集资金约人民币30.50亿元。

（十一）主要负债比率

本公司有息负债总额中，于一年内或按要求偿还的部分为人民币125.37亿元，应于一年以上但不超过两年偿还部分为人民币98.18亿元，应于两年以上但不超过五年偿还部分为人民币119.39亿元，应于五年以上偿还部分为人民币69.07亿元；本公司将于上述债务到期时及时偿还。

下表载列我们的主要负债比率：

项目	于2019年12月31日 (未经审计)	于2019年12月31日 (经审计)
资产负债率	59.9%	59.1%
净资本负债率	64.4%	62.3%

注：(1) 资产负债比率按各期末总负债除以总资产计算。

(2) 净资本负债率是指各期末有息负债（包括短期借款、长期借款、应付债券、应付融资租赁款、应付商业地产抵押贷款支持证券）扣除货币资金后除以所有者权益的比率。

（十二）资产抵押及质押

截至报告期末，本公司已抵/质押账面价值合计为人民币690.39亿元的投资性房地产及在建工程和账面余额合计为人民币7.07亿元的其他权益工具投资及限制性货币资金用于获得借款，获得借款的余额为人民币302.11亿元；本公司将余额为人民币2.66亿元的限制性货币资金用于存放于央行存款准备金、套期保值业务等。

（十三）或有负债

本报告期末无或有负债。

（十四）财务资源

本公司未来的资金主要来源于经营活动产生的现金、银行借款、发行债券及股东提供的股本出资。为了确保本公司资金得以有效运用，本公司将持续定期监管流动资金需要，遵守借贷契约，确保维持充足现金储备及适当的信贷额度以应付流动资金需求。

（十五）重大收购及出售事项

报告期内无重大收购及出售事项。

（十六）外汇风险

于报告期末，本公司各实体记账本位币之外的金融资产及金融负债主要包括美元债券、港币短期借款以及少量的外币存款。面对新增的外汇风险敞口，本公司管理层积极主动地采取了相关风险管控措施：包括合理选择远期、货币互换等外债保值工具，强化内控理念及策略，加强与国际银行的探讨，持续关注预测汇市走向，随时做好对冲风险的准备。我们认为该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险不会对公司的经营业绩产生重大影响。

四、2019年度经营情况说明

（一）业务发展与布局：稳健的商场发展、覆盖全国的战略布局

截止报告期末，我们经营了87家自营商场，250家委管商场，通过战略合作经营12家家居商场⁽¹⁾，此外，本公司以特许经营方式授权开业44个特许经营家居建材项目⁽²⁾，共包括428家家居建材店/产业街⁽³⁾。我们经营的自营商场和委管商场，覆盖全国29个省、直辖市、自治区的212个城市，商场总经营面积20,986,950平方米。我们通过自营商场与委管商场双轮驱动的发展模式占领了一线城市、二线城市核心区域的物业，同事积累了丰富的商场管理经验，不断提升品牌价值，并构建了较高的进入壁垒。

报告期内，我们继续执行自营商场的战略性布局政策，确保大多数自营商场在一线城市及二线城市，尤其是直辖市的核心区域布局。截止报告期末，我们经营着87家自营商场，总经营面积7,736,844平方米，平均出租率93.4%⁽⁴⁾。其中，有20家分布在北京、上海、天津、重庆四个直辖市，占自营商场总数量比例达到23.0%，上述自营商场的经营面积2,084,277平方米，占自营商场总经营面积比例达到26.9%。

报告期内，我们新开设了6家自营商场，另有3家商场由委管商场转为了自营商场。截止报告期末，我们有33家筹备中的自营商场。未来，我们将继续侧重于在一线、二线城市的核心区域对自营商场予以战略布局。

此外，我们凭借着在家居装饰及家具行业良好的品牌声誉，成熟的商场开发、招商和运营管理能力，继续在三线城市及其他城市迅速拓展委管商场。我们内部亦有着严格的筛选和评审机制来确保委管商场的稳步、快速的发展。截止报告期末，我们经营着250家委管商场，经营总面积13,250,106平方米，平均出租率93.5%⁽⁵⁾。其中，有134家分布在华东、华北区域（不含上海、北京、天津），比例达到53.6%，上述委管商场的经营面积7,634,964平米，比例达到57.6%。报告期内，我们新开设了35家委管商场，关闭了10家委管商场。此外，有3家委管商场转为自营商场。

截止报告期末，我们筹备的委管商场中，有359个签约项目已取得土地使用权/已获得地块。随着全国社会经济的整体水平的平稳发展、城镇化战略持续推进和居民人均可支配收入的不断提高，我们将在全国范围内重点加快委管商场的发展步伐。

注：(1)报告期内，本公司收购了山东银座家居有限公司 46.5%股权，与山东省商业集

团有限公司并列成为山东银座家居有限公司第一大股东。截至 2019 年 12 月 31 日，山东银座家居有限公司及其下属控股子公司在中国境内合计运营 12 处家居商场。战略合作经营商场是指本公司基于战略目的考虑，通过与合作方共同投资、共同持有物业并且共同经营的家居商场。

(2) 特许经营家居建材项目指本公司以特许经营方式开业经营的家居建材店、家居建材产业街。对于该类特许经营家居建材项目，本公司不参与项目开业后的日常经营管理。

(3) 家居建材店/产业街指本公司在综合考虑经营物业物理形态、经营商品品类等情况下，从便于经营管理角度出发，将拥有独立场馆标识的家居建材店及街区称作家居建材店/产业街。

(4) 有 3 个商场因经营规划调整，未纳入出租率统计。

(5) 有 6 个商场因经营规划调整，另有 1 个商场目前处于歇业状态，均未纳入出租率统计。

(二) 业务管理：持续提升的商场经营管理水平

1、招商管理

我们持续优化品牌和品类布局，推动家居商场消费升级；持续提升租金精细化管理水平，利用智慧营销平台提升商户销售，实现租金收入持续增长；不断深化品牌资源、经销商资源管理，提升对品牌和经销商的服务能力；顺应消费升级趋势，加大引入国际品牌力度，持续打造国际馆；以展会汇集全球优秀品牌，储备招商和业务整合资源。

2、营运管理

我们全面深度开展“服务口碑”项目，在环保质量、服务、信用体系、消费者满意度等方面提出了对商场运营管理的统一高标准、严格要求，进一步提升服务口碑质量；持续开展“绿色领跑”项目，提升消费者绿色家居生活质量；通过数字化空间管理手段提高商场的营运管理效率。

3、营销管理

营销管理方面，我们继续迭代IMP (IntelligentMarketingPlatform) 全球家居智慧营销平台，将红星美凯龙从一个一站式购物的家居商场，升级成为一个辐射在线线下家居行业的全局型超级流量场，通过全渠道引流，助力商户打造私域流量池，实现对每一个家装用户从引入、互动、到店、转化、复购，到联购的全链路、全场景、全周期深度运营。品牌管理方面，我们持续聚焦传播“甄选全球设计尖货”品牌定位，通过在视觉传达、内容营销、IP合作、跨界营销等方面的持续创新和深耕，塑造全球家居潮流引领者的高端品牌形象。

4、物业管理

我们严格管控商场安全风险：预防性管控为主，应急方案为辅，人防、技防

相结合；持续改善商场环境，提升商户和顾客体验。

（三）扩展性业务：蓬勃发展

我们的各项拓展性业务在报告期内蓬勃发展。我们继续围绕“全渠道泛家居业务平台服务商”的战略定位，以“家”为核心，进行业务的上下游跨界外延，打造泛家居行业的商业生命共同体。报告期内，我们的在线、线下一体化平台为消费者提供从设计到装修入住、居家消费品购买的泛家居消费产业链服务；我们还提供全方位物流服务，以满足平台两端多重需求，实现资源共享。

1、互联网泛家居消费

我们围绕“家”的概念搭建互联网新零售平台，通过拓宽设计家装业务的运营模式，为消费者提供从设计、装修到居家消费品购买等泛家居消费产业链服务。通过继续对现有家居装饰及家具商场进行数字化改造升级，我们将在线家居消费平台与线下实体商场网络进行业务资源的充分融合与共享，在为消费者提供便捷优质服务及在线线下互动体验的同时，发挥线下业务与互联网拓展业务的协同效应，提升整体运营效率，实现价值创造最大化。

报告期内，我们继续践行“高端家装就一站”的战略目标，为消费者提供从设计、装修、商品到服务的一站式解决方案。

在设计方面，我们继续借助M+高端室内设计大赛、“星设计”平台及设计云软件为终端消费者提供增值服务，进而为商场精准引流。

在商品零售方面，在报告期内，我们与“新零售”的提出者和倡导者阿里巴巴（中国）网络技术有限公司（以下简称“阿里巴巴”）签署了战略合作协议，旨在将阿里巴巴在新零售领域先进的经营理念与技术支持引入到在线线下一体化平台，进一步推动本公司的泛家居消费产业链服务。

家装方面，为了服务更多客户群体，同时提供更好的购物体验，我们设立了红星美凯龙家装产业事业部。秉承“美凯龙·空间美学”的理念，家装产业事业部以完善购物体验为己任，为消费者提供集装饰设计、工程施工与研发、主材家具与软装配饰、智能家居与住宅设备于一体的全案整装服务，业务涵盖别墅、住宅、酒店公寓、精装房、商业及办公空间等领域，全方位带动商场销售。

2、提供全方位物流服务：满足平台两端多重需求，实现资源共享

报告期内，我们继续拓展家居装饰及家具行业的终端服务体系，为向商户及

消费者提供专业化的配送安装服务，助力广大商户“最后一公里”的配送、安装及售后服务，提高消费者满意度及对商户品牌、“红星美凯龙”品牌的黏性。

（四）信息化建设持续升级，支持线上线下一体化发展

报告期内，信息技术中心秉持做人正，做事正的工作信念，围绕本集团持续夯实信息化建设成果，逐步推进数字化和智能化的建设目标，不忘初心，牢记使命，大力推进集团总部及全国商场的信息化建设工作，并通过财务智能、数据智能工作持续赋能业务发展，为本集团的目标达成和快速发展保驾护航。

（五）高效的人力资源管理政策：高效支持企业成长

报告期内，我们的人力资源政策以红星美凯龙“十三字价值观”为重点导向，紧紧围绕本公司战略，推进落实了本公司经营发展一体化的战略调整，快速完成了组织、人员的支持工作，支撑本公司以省为单位的经营发展业务一体化，实现了本公司全国资源的统筹，确保本公司各项业务工作顺利衔接，并在绩效管理、人才发展、业务支持、人事运营及员工关系等方面有所建树。

截至报告期末，我们共有员工27,113名。

（六）家居商场品牌组合建设

品牌组合建设方面，除了核心品牌“红星美凯龙”，本公司亦投资平行于核心品牌的新品牌，实现品牌的多元化，进一步丰富本公司提供的服务类别。本公司打造了相对更加时尚、高端的品牌“红星·欧丽洛雅”，以覆盖更广泛的消费群体，进一步提升市场占有率。同时，自2016年起，本公司为自营及委管商场之外的经营物业业主方提供开发策划阶段的商业咨询服务，并提供书面咨询报告，同时可授权业主方以本公司同意的方式使用“星艺佳”品牌。此外，本公司于2014年取得了高端家居装饰及家具零售品牌“吉盛伟邦”的三十年品牌经营权，本公司有权在自营或受托管理方式设立的商场及与该等商场有关的所有经营业务中使用许可商标，同时本公司有权授予任何第三方在家居商场产业中使用上述许可商标。

截至报告期末，就商场数量和收入贡献而言，本公司的核心品牌“红星美凯龙”仍占绝大多数比例。

（七）业务展望

我们持续以“建设温馨和谐家园、提升消费和居家生活品位”为己任。2020

年及以后，我们将继续遵循“市场化经营，商场化管理”的经营管理模式，为消费者提供更好、更专业的服务，巩固市场领导地位，巩固“红星美凯龙”品牌在消费者心目中的家居生活专家地位，以建成中国最领先的、最专业的家居装饰及家具行业全渠道平台商为公司的发展目标。

我们未来的发展计划如下：

- 1、继续实施自营与委管商场双轮驱动业务模式，通过战略性拓展商场网络及品牌组合巩固市场领导地位；
- 2、建立全方位的服务体系，致力于成为家居装饰及家具行业的新零售标杆；
- 3、携手阿里巴巴，深度拓展新零售领域布局；
- 4、深度推进业务变革，强化“全渠道泛家居业务服务商”的品牌心智；
- 5、积极创新、重视应用资本市场和金融工具；
- 6、持续改善本公司治理、规范运作，践行社会责任。

五、报告期后重大事项

（一）2020 年度第一期中期票据发行结果

根据于2018年4月25日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》，本公司股东大会授权董事会及董事会授权人士在合适的时机进行决策融资，在总额不超过人民币150亿元的范围内在境内发行债务融资工具（品种包括但不限于中期票据、公司债券以及境内监管机构认可的其他债务融资工具等）。公司已向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册发行中期票据，具体内容请详见公司在上海证券交易所官方网站及指定媒体披露的《红星美凯龙家居集团股份有限公司拟发行2018年第一期中期票据的公告》（公告编号：2018-052）。

2018年9月12日，公司收到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2018]MTN506号），同意接受公司中期票据注册，注册金额为50亿元，注册额度自交易商协会发出《接受注册通知书》之日起2年内有效。

2019年5月22日，为更好地发挥非金融企业债务融资工具对公司整体资金运用的作用，经本公司重新评估自身债务融资工具结构后，本公司向交易商协会申请核减前述《接受注册通知书》（中市协注[2018]MTN506号）项下中期票据注册

金额。

2019年6月6日，本公司收到交易商协会出具的《关于核减红星美凯龙家居集团股份有限公司中期票据注册金额的函》（中市协函[2019]567号），同意将公司前述《接受注册通知书》（中市协注[2018]MTN506号）项下中期票据30亿元注册金额予以核减。《接受注册通知书》（中市协注[2018]MTN506号）原注册金额50亿元，经核减30亿元，剩余有效注册额度20亿元。

2020年1月16日-2020年1月17日，公司成功发行了2020年度第一期中期票据，实际发行总额5亿元，发行利率5.70%。详情请参阅本公司日期为2020年1月21日于国内指定媒体和1月20日于香港联合交易所有限公司网站<http://www.hkexnews.hk>披露的公告。本次中期票据发行相关文件详见中国货币网（www.chinamoney.com.cn）及上海清算所网（www.shclearing.com）。

（二）免除自营商场商户一个月租金及管理费

2020年1月29日，公司接到董事长车建兴先生提议召开临时董事会会议审议关于免除符合条件的自营商场相关商户一个月租金及管理费相关事宜的议案。

为积极承担社会责任，支持商户发展，对于符合条件的自营商场相关商户，公司将免除其2020年度任意一个月的相关自营商场中的租金及管理费，以助力相关商户在本次新型冠状病毒肺炎疫情中平稳经营。详情请参阅本公司日期为2020年2月3日于国内指定媒体和2月2日于香港联交所网站<http://www.hkexnews.hk>披露的公告。

（三）股权激励计划

为进一步完善本公司法人治理结构，建立、健全本公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动核心骨干员工的积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，有效地将股东、公司和核心团队三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现，在充分保障股东利益的前提下，按照收益与贡献对等的原则向激励对象定向发行本公司人民币A股普通股股票（以下简称“本激励计划”）。本激励计划拟授予激励对象的股票期权数量为3,085.00万份，约占本激励计划草案公告日（即2020年2月23日）公司股本总额355,000.00万股的0.87%，其中首次授予2,776.50万份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额355,000.00万股的0.78%，占本次授予

股票期权总量的90.00%；预留308.50万份，约占本激励计划草案公告日公司股本总额355,000.00万股的0.09%，占本次授予股票期权总量的10.00%。本激励计划尚待股东于2020年4月21日举行的2020年第一次临时股东大会、A股类别股东大会及H股类别股东大会批准。具体内容详见公司于2020年2月24日在国内指定信息披露媒体分别于2020年2月23日及2020年3月30日在香港联交所网站 <http://www.hkexnews.hk>披露的公告及通函。

（四）2020年公开发行公司债券（第一期）发行结果公告

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]628号文核准，本公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币40亿元的公司债券，采用分期发行模式。

根据《红星美凯龙家居集团股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）发行公告》，红星美凯龙家居集团股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）发行规模不超过人民币5亿元（含5亿元）。发行价格100元/张，采取网下向合格投资者簿记建档的方式发行。

本期债券为3年期（附第2年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权）。

本期债券发行工作已于2020年3月10日结束，实际发行规模为人民币5亿元，票面利率为4.95%。

六、风险提示

截止本公告披露日，公司2019年度审计工作尚未完成，主要由于新型冠状病毒感染的肺炎疫情对公司审计工作进度造成一定影响。本公司作为在中国大陆各地（包括受新型冠状病毒严重影响的省份和地区）运营的全国性企业，为响应中央和地方政府控制新型冠状病毒传播的号召，并为了保护本公司员工的健康，采取远程办公或居家隔离政策，因此，本公司多数在湖北省和其他受影响省份及地区的附属公司不得不延迟向总部提交财务报表供整合。受全国复工时间推迟和多地对返程人员要求居家隔离14天政策的影响，导致会计师所需进行的若干审计工作面临延迟和局限。本公告所载2019年度主要财务数据可能会与公司2019年年度报告中披露的数据存在差异，具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计的

2019年年度报告为准，敬请广大投资者注意投资风险。

七、上网公告附件

经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的比较式资产负债表和利润表。

特此公告。

红星美凯龙家居集团股份有限公司董事会

2020年4月3日