

## 美的集团股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年，尽管得益于“以旧换新”补贴政策持续拉动，国内家电市场消费需求有所恢复，但围绕“用户流量”与“产品价格”的行业竞争仍在加剧；海外市场则由于贸易保护主义、汇率波动和地缘政治冲突持续的影响，海外经营形势持续面临挑战。美的集团股份有限公司（以下简称“公司”）坚定贯彻“以简化促增长，以自我颠覆直面挑战”的年度经营思路，持续聚焦核心业务和产品，尤其是海外业务发展成效显著，集团整体规模得到进一步增长，核心盈利指标进一步改善，展现了公司的经营韧性与高质量增长的长期态势。2025 年，公司营业总收入 4,585 亿元，同比增长 12%；实现归母净利润 439 亿元，同比增长 14%；实现扣非归母净利润 413 亿元，同比增长 15%。

2025 年，董事会始终保持高效规范运作，全面统筹管理、精准监督公司各项经营管理事务，全力助推公司高质量发展，审慎作出最符合公司长远发展及全体股东核心利益的各项决策。董事会团队的构成科学合理，全体董事均具备与公司主营业务发展相匹配的专业技能、行业经验，且能够提供多元化、差异化视角；董事会由执行董事、非执行董事及独立非执行董事（以下或称“独立董事”）均衡组成，构建了完备的独立履职架构，保障各项决策均能实现独立、客观、公正的专业判断，切实筑牢公司科学决策的核心防线。经董事自评及董事会评估，董事会认为：各位董事 2025 年度均持续遵守相关法律法规及《公司章程》等规定，在《公司章程》、股东会授权范围内，忠实、勤勉、谨慎履职，并严格履行其作出的各项承诺，不存在相关法律法规及《公司章程》等规定不得担任上市公司董事的情形；公司已制定《董事会议事规则》及《独立董事工作制度》等内部规章制度，确保全体董事的独立观点及意见能够传达至董事会；独立董事均持续符合《上市公司独立董事管理办法》及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等公司股票上市地有关规定对于独立董事独立性的相关要求。

2025 年，公司董事会主要推动和开展了以下几方面的工作：

### 一、持续发挥董事会作用，依法依规审议相关议案，夯实公司治理基础

2025 年，董事会根据法律法规要求及公司经营管理需求高效运作，召开董事会会议 7 次，召集召开年度股东会 1 次、临时股东会 2 次，审议通过了公司定

期报告、利润分配、股份回购、A 股持股计划及 H 股股份奖励计划、衍生品投资、日常关联交易、为子公司提供担保、高管聘任、修订《公司章程》等议案，且相关议案根据法律法规及《公司章程》等规定预先经由董事会相关专门委员会或独立董事专门会议讨论及审议。公司持续加强与内外部董事的沟通交流，定期向董事通报公司经营与财务状况，征询独立董事关于完善公司治理及日常经营决策的专业意见。

## **二、实施两项 A 股股份回购计划及两次现金分红，高度重视投资者回报**

基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，结合公司经营情况、主营业务发展前景、公司财务状况以及未来的盈利能力等因素，公司于 2025 年推出了 50-100 亿、15-30 亿两项 A 股股份回购计划，用于依法注销减少注册资本及持续用于实施公司股权激励计划及/或员工持股计划。截至 2025 年末，50-100 亿回购计划已达回购方案金额上限 100 亿元，累计回购 135,012,663 股 A 股，其中 95,000,000 股已予以依法注销减少注册资本，该回购计划已实施完毕；15-30 亿回购计划已支付总金额 1,509,865,814 元（不含交易费用）、累计回购 20,564,598 股 A 股，将用于实施股权激励计划及/或员工持股计划；公司历史累计股份回购已超过 388 亿元。同时，公司坚持为投资者提供持续、稳定的现金分红，2025 年已分别实施每 10 股派发现金 35 元的 2024 年度分红以及每 10 股派发现金 5 元的 2025 年中期分红，并拟实施每 10 股派发现金 38 元的 2025 年末分红；自公司整体上市以来累计现金分红超过 1,660 亿元。通过以上举措，公司将提升每股收益水平、提高公司长期投资价值、持续增强投资者信心、提高股东回报落到实处。

## **三、持续推出长效激励机制，深度绑定核心管理团队与公司共担共赢**

为进一步夯实公司治理根基、健全现代化治理机制、稳步提升公司整体长期价值，着力打造高素质内部企业家群体，推动核心管理团队与公司成长价值深度绑定、共担共赢，同时精准吸引、有效激励并长期留用对公司长远发展具备关键支撑作用的管理人才与技术人才，公司推出了 2025 年 A 股持股计划以及 H 股股份奖励计划。依托该项举措，公司持续健全完善劳动者与所有者的利益共享机制，推动公司、股东与员工三方利益高度契合，同步搭建面向长远发展的全面薪酬体系，倡导以价值创造为核心的绩效文化，构建起长效且平衡的核心管理团队激励

与约束机制，为公司稳步推进发展战略、顺利达成各项经营目标奠定坚实的人才基础。

#### **四、持续推动风险管理与内部控制各项工作，不断提升内控管理水平**

2025年，公司坚持以风险导向为原则，结合公司经营管理实际情况，持续优化公司内部控制体系，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求。公司建立了定期风险管理及内部控制评估机制，董事会在内部控制日常监督和专项监督的基础上，定期对风险管理及内部控制情况进行评价，审查风险管理及内部控制制度的有效性。在内外外部审计机构的支持下，董事会经审查认为：2025年公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

#### **五、持续提升信息披露质量，深化多渠道投资者沟通时效**

公司始终严格恪守信息披露“真实、准确、完整、及时、公平”的核心准则，依法依规落实各项信息披露要求，稳步优化信息披露工作质量，全面向广大投资者客观公正呈现公司经营管理、业务发展等核心信息。同时，公司统筹搭建多元化沟通载体，除法定信息披露渠道外，同步借助公司官方网站、股东会、投资者专属热线与邮箱、互动易平台、定期业绩说明会等各类线上线下途径，全面打通投资者信息获取路径，持续提升与投资者的沟通实效，搭建起透明高效的双向沟通桥梁。

立足2026年，董事会将始终以全体股东的长远利益为根本出发点，履职尽责。核心盯紧公司战略落地，督促管理层高效执行，保证重大经营决策科学合理、合法合规，切实发挥好董事会在公司治理中的引领作用。一是强化规范运作，紧扣法律法规与《公司章程》要求，把好董事会、股东会的召开与决策关，确保每一项决策都流程清晰、有据可依，执行高效。二是进一步提升信息披露质量，把信息披露作为生命线，严格按时保质编制各类报告与公告，主动接受市场监督。三是织密内控网络，紧跟法规变化和公司发展，持续完善内控制度，堵住管理漏洞，让规范运作有章可循、有制可依。四是凝聚股东共识，打通与投资者的多元沟通渠道，让市场更懂公司，同时以稳定的回报预期和透明的运营理念，增强投

资者信心，实现公司与股东的共赢。

美的集团股份有限公司董事会

2026年3月30日