

厦门延江新材料股份有限公司

2017 年董事会工作报告

2017 年度公司在全体员工的共同努力下，经营业绩稳步增长。在国内宏观经济转型升级、一次性卫生用品行业发展备受重视、行业内部竞争加剧的背景下，公司坚持“成为全球创新型卫生用品面层材料领导者”的理念，依靠团队、理念和研发技术的优势，为全球的使用者提供高品质高性价比的产品和服务。

一、2017 年度公司整体运营情况

2017 年是公司上市第一年，公司管理层在克服种种困难的情况下，围绕年初制定的经营目标，制定了科学、合理的经营计划，完善了公司内部管理，调整了产业结构，加大了国内外市场开拓力度，加强了与客户间的合作，确保了公司业绩平稳、健康、持续增长。公司围绕年度经营目标，积极开拓海内外市场，提高经营业绩，同时加强内部控制，防范管理和经营风险。

2017 年公司实现营业收入 738,147,186.42 元，较去年同期增长 23.18%；营业利润 104,587,042.12 元，较去年同期增长 3.37%；净利润为 91,192,965.92 元，较去年同期增加 1.55%。

二、2017 年经营管理工作回顾

（一）落实全球化进程，积极推进各项业务的进展

1、打孔热风无纺布

在打孔热风无纺布方面，公司业务涵盖了国内外主流卫生巾纸尿裤生产厂家。经过多年的积累与沉淀，公司在业界享有良好的声誉。同众多一线品牌的合作，已由初期的一般性供货，逐渐深化为供求双方的战略合作。

目前在纸尿裤面层的应用上主要以纺粘无纺布、热风无纺布及打孔热风无纺布为主。纺粘无纺布是通过将聚丙烯挤出、拉伸，形成连续长丝后，长丝铺设成网，纤网再经过自身粘合、热粘合、化学粘合或机械加固方法，使纤网变成无纺布；热风无纺布是通过纤维梳理成后，利用烘燥设备上的热风穿透纤网，使之受热而得以粘合生成的无纺布；打孔热风无纺布是在热风无纺布的基础上通过机械打孔来获得。

热风无纺布产品成本相对于纺粘无纺布高，但是由于热风无纺布相比于纺粘无纺布具有蓬松度高、弹性好、手感柔软、保暖性强、透气透水性好的产品特性。再加之，公司通过对热风无纺布进行二次加工来得到打孔热风无纺布。使其在热风无纺布的基础上，具有更高的松度、更快的下渗速度及更通透的透气程度。

近几年由于行业热风无纺布产能逐渐过剩，导致市场竞争更加严峻，企业要想更好的生存发展，其提供的产品除了质量外，在产品性能上必须有其独特性与实用性。在此背景下，作为公司主打产品之一的打孔热风无纺布因其更好的渗透性与干爽性，逐步被市场上更多的客户认可，销售额近三年分别为 31,139.20 万元、40,197.20 万元、45,765.68 万元，分别以 19.72%、29.09%、13.85% 的增速增长，分别占公司主营业务收入的 67.44%、67.11%、62.01%。公司自研发成功打孔热风无纺布并将其商业化以来，一直与客户在生产、工艺、研发方面保持紧密联系。尤其在研发方面，公司始终紧跟客户的市场战略，结合自身在面层材料行业丰富的经验及前瞻性，力求为客户提供专业化、客制化服务。除此之外，公司也加强了打孔热风无纺布的产能及新产品的开发及研究。

由于各国经济水平、消费观点的不同，热风无纺布、打孔无纺布主要还是用于亚洲地区；而在欧美非地区，纺粘布的使用相对广泛。在亚洲市场取得肯定的基础上，公司将致力于通过全球化进程，开拓亚洲以外的地区市场。

2、PE 膜

公司生产的 PE 打孔膜产品，主要供应给下游厂商生产卫生巾。通过多年来对公司整体的运营能力、研发能力、产品质量体系的认证，公司已经成为国际知名卫生巾制造商的重要供应商之一，双方在未来将继续加深彼此之间的合作关系，从而推动公司的 PE 打孔膜产品走向全球市场。

在此背景下，作为公司主打产品之一的 PE 打孔膜销售额近三年为 11,008.59 万元、13,261.89 万元、19,354.15 万元，分别以 19.17%、20.47%、45.94% 的增速增长，分别占公司主营业务收入的 23.84%、22.14%、26.22%。尤其是 2017 年，增速明显加快，最主要的驱动因素就是 PE 打孔膜海外市场的需求释放所导致的。

从目前以及未来的一段时间来看，PE 打孔膜都是公司海外生产基地重要的产品组成部分，也是这些地区初始投产时的主打产品。公司将通过 PE 打孔膜作为立足海外市场的业务切入点，打造公司海外市场的平台，为其他产品进入海外市场建立坚实的基础。

3、无纺布腰贴

无纺布腰贴是尿裤生产的原辅材料，是尿裤闭合系统的组成单元，它与魔术扣成套使用，将尿裤吸收、防漏系统系于使用者腰部，并可随时打开检查和重新系上。由于此种闭合系统性能的快速提升，其固有的柔软、环保等优势逐步呈现出来。在近两年里，快速应用于尿裤产品的升级换代，并将在未来几年里，极大程度应用于尿裤产品上。

厦门和洁在中国卫生材料行业中这一升级换代进程中起到较大的作用，并拥有多个专利。厦门和洁 2016 年销售无纺布前腰贴 1696.73 吨，2017 年销售无纺布前腰贴 2048.69 吨，同比增长 17.18%。

目前已经有多个一线品牌的卫生巾和纸尿裤新产品表层均在使用公司的产品和技术，并在市场上取得了极大的成功，获得消费者的广泛好评。随着这些产品在中国以及整个亚洲市场的成功销售，延江的品牌效应将会不断增强，为将来公司的相关产品和技术逐步进入全亚洲以及全球市场打下良好的基础。

（二）积极推进募投项目的相关工作，适时扩大产能，提升产品制造能力

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]619 号文核准，公司于 2017 年 6 月 2 日在深圳证券交易所挂牌上市，首次公开发行人民币普通股股票 2,500 万股。通过发行上市，公司获得募集资金净额为 43,403.13 万元，该募集资金将用于公司“年产 22,000 吨打孔无纺布”项目。一方面，该项目可以满足客户对于打孔无纺布的巨大需求，突破现有产能限制所导致的局限性；另一方面，通过募投项目筹集的资金，公司将规划建设新的技术研发中心，作为公司各类产品的科研成果转化与产业化应用的技术开发平台，对于公司未来立足市场需求，强化产研结合，大力推动新材料、新技术科研成果的工程转化和市场化应用具有重要的战略意义，这将进一步巩固公司在一次性卫生用品面层材料领域的市场领先地位。

目前公司募投项目已经完成 18.54%。余下进度将在 1-2 年内全部完成。

（三）加强研发创新，推动公司技术进步

作为一家高新技术企业，公司深知研发能力对业务开拓的重要性。为了更好地满足客户需求，达到使用效果最优，提升公司竞争力，公司通过自主研发等形式，跟踪行业技术发展前沿，取得了一定成果。

在 PE 打孔膜领域，公司开发了棉柔触感 3D 立体打孔膜及其一步成型工艺等项目，使得小孔真空打孔生产和大孔机械打孔生产实现快速同步生产，较二次打孔节省了收卷设备和放卷设备及运输环节，同时起到节省能耗，降低成本，提高生产效率，防止材料二次污染的作用。

在打孔无纺布领域，公司开发了 3Dplus 压花打孔复合系列无纺布产品及其工艺优化设计，通过两层无纺布的粘结，防止凸起部分被挤压，有效地形成气流通道，防止通道堵塞，压塌，提供气流的内外循环，减少湿闷感；并且第一层开孔无纺布凸起部分的内部连续空间与第二层开孔无纺布之间形成有气流通道，令无纺布在保持凸起的立体结构的同时，为无纺布的渗透提供一个渗透通道，进而加快液体，排泄物软便渗透和减少残留。

无论是 PE 打孔膜，还是打孔无纺布，公司均能根据客户需要，为客户提供定制专属产品，同时，根据公司对行业的了解，结合以往服务客户的经验，为客户未来产品的研发提供专业意见，增加了客户产品种类的多样性和功能差异性。

（四）着力抓好人力资源管理体系建设，持续推进优秀人才引进

人力资源的开发和管理是公司发展战略的重要组成部分之一。公司的研发团队是保持公司技术创新能力的核心资源。报告期内，公司加大人才吸引力度，提高公司核心技术团队的活力和创新能力，从而增强公司核心竞争力，保证公司长期稳定的发展。

（五）开展集团化管理，强化精细化管控

报告期内，公司的集团架构内新增了海外子公司，未来随着国际化的深入，海外运营实体在集团中所占的比重将不断加大。同时，在国际化的过程中，公司避免不了的将面对不同国家和地区在文化、法律、财税制度等方面的巨大差异，这些都对公司的集团管控提出了新的课题和挑战。公司将以企业整体战略，即“致力成为全球创新型卫生用品面层材料领导者”这一宗旨为导向，遵循现代化企业管理理念，优化集团总部和各子公司职能定位，充分调动各子公司的积极性，进一步优化管理流程，提高管理运营效率。同时将进一步强化对子公司尤其是海外子公司的精细化管控，着重于子公司的财务管控及风险控制，通过全面预算管理、重大事项报告及监督等机制，提升集团整体的运营管理水平。

（六）加强公司治理建设，完善内部控制

在日常经营中，公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《独立董事工作制度》等相关规章制度规范运作，相关机构和人员均依法履行相应职责。

在上市之后，公司为了更好地服务广大投资者，加强与投资者的交流与沟通，提升投资者关系的服务质量，公司根据最新监管制度及公司实际情况，报告期内修订了《公司章程》《接待特定对象调研采访工作制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等内控制度。不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，充分发挥股东大会、董事会、监事会的作用，充分发挥董事会各专业委员会、独立董事、内审部门的重要作用，

在重大事项的审议过程中，积极听取董事会各专业委员会的建议，独立董事对重大事项发表独立意见；内审部门积极发挥其内部的监督作用，定期对公司的财务和内控体系建设状况进行检查，促进公司规范运作，提高公司治理水平。报告期内，公司共召开 2 次股东大会，7 次董事会会议，3 次监事会会议。

三、报告期内董事会召开情况

2017 年，公司董事会共召开 7 次会议，具体情况如下：

1、2017 年 2 月 21 日召开的第一届第十三次董事会审议通过了《关于公司 2016 年度总经理工作报告的议案》《关于公司 2016 年度董事会工作报告的议案》《关于公司 2016 年度独立董事述职报告的议案》《关于公司 2016 年度财务决算报告的议案》《关于公司 2017 年度财务预算报告的议案》《关于确认公司审计报告数据并对外报送的议案》《关于公司 2016 年度内部控制评价报告的议案》《关于公司 2017 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》《关于公司续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为 2016 年度审计机构的议案》《关于召开公司 2016 年度股东大会的议案》。

2、2017 年 3 月 1 日召开的第一届第十四次董事会审议通过了《关于公司 2016 年度利润分配预案的议案》。

3、2017 年 7 月 11 日召开的第一届第十五次董事会审议通过了《关于修改公司章程并授权董事会办理工商变更登记的议案》《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于制定〈内幕信息知情人登记备案制度〉的议案》《关于制定〈接待特定对象调研采访工作制度〉的议案》《关于制定〈董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度〉的议案》《关于召开 2017 年第一次股东大会的议案》。

4、2017 年 8 月 25 日召开的第一届第十六次董事会审议通过了《关于公司 2017 年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司〈2017 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》。

5、2017 年 10 月 17 日召开的第一届第十七次董事会审议通过了关于公司对外投资并设立控股子公司的议案》。

6、2017 年 10 月 25 日召开的第一届第十八次董事会审议通过了《关于公司〈2017 年第三季度报告〉的议案》《关于公司会计政策变更的议案》。

7、2017 年 12 月 15 日召开的第一届第十九次董事会审议通过了《关于对外投资并设立全资子公司的议案》《关于向银行申请授信额度的议案》。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履职情况

（一）董事会审计委员会

公司董事会审计委员会根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责，认真审议公司内审部门提交的内审报告及工作计划，指导公司审计部在内部审计过程中应重点关注和检查的事项，督促公司内部控制的有效执行。在 2017 年度审计报告编制过程中，审计委员会在审计机构进场前与会计师召开了第一次沟通见面会，确定了审计机构进场审计的时间及 2017 年度财务报告的审计计划，并在审计过程中加强了与会计师的联系，督促其按计划进行审计工作，对发现的问题保持及时有效沟通，积极提出建议，提高审计效率，为公司 2017 年度报告的高质、高效披露提供了有力保障。

（二）董事会薪酬与考核委员会

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定开展相关工作。根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，监督公司薪酬制度的执行情况。

（三）董事会战略委员会

报告期内，公司董事会战略委员会按照《独立董事工作细则》《董事会战略委员会工作细则》等相关制度的规定，深入了解公司的经营情况及发展状况，对子公司的战略规划进行审核，积极研究符合公司发展方向的战略布局，为公司的健康、快速发展出谋划策，对公司重大投融资方案、对外投资等重大事项提出了合理化的建议，促进了公司董事会决策的科学性、高效性。

（四）董事会提名委员会

报告期内，公司董事会提名委员会严格按照《公司章程》《董事会提名委员会议事规则》的相关要求，秉着勤勉尽职的态度履行职责，在公司董事会、高级管理人员的选任方面发挥了重要作用。

五、2018 年公司经营计划

（一）经营目标

降低生产成本、实现销售及利润的稳步增长，特别是人均效益的稳步增长，提升公司经营效益的内涵；实现募投项目的投产与达产，形成新的增长点。

（二）发展战略

2018 年，公司将加快募投项目的建设，确保厂房建设顺利完工并完成原有机器设备的搬迁调试工作，确保产能的平稳过渡；另一方面，公司将维持“以销定产”的方针不变，根据订单情况，适时增加产能，以使得资金投入能尽早见到相关效益。

（三）管理目标

通过 ERP 系统、OA 系统的升级与实施，全面提升公司的运行管理水平与效率；全面梳理与建立部门管理架构，全面整合各岗位的工作职责，完善部门各项管理制度。

（四）产品目标

2018 年，公司仍将对现有产品的生产工艺、产品性能加大研发投入，提升产品品质的同时，加强内部管控，争取为客户提供更优质的产品；另一方面，公司将引进纯棉水刺线与纺粘线，正式启动纯棉水刺与纺粘后加工处理研发项目，为公司未来发展做好相应的技术储备。

（五）人力资源目标

全面建立适应公司发展的人力资源发展战略，完善从招聘用人的模式到全面的人力资源规划的选人用人模式的转变；全面落实人力资源的后备队伍建设工作。加强培育生产队伍生产技能的提升，以提高各产线的生产效率，确保完成年度销售与检维修队伍增长的目标；加强技术研发队伍建设，提升制造工艺能力和研究开发能力；持续提升员工薪资福利，开拓思路，运用一切条件积极改善员工的待遇；创造丰富多彩的员工生活与工作环境，逐步形成制度文化。落实部门架构的组织体系建设工作，全面建立与落实全员绩效考核机制，推行员工晋升公开选拔的机制，提升员工的工作积极性与成长性。

厦门延江新材料股份有限公司

董事会

2018 年 3 月 30 日