

江苏江南高纤股份有限公司  
2017 年年度股东大会会议资料



江苏江南高纤股份有限公司

二〇一八年三月六日

## 目 录

2017 年年度股东大会会议须知.....	3
2017 年年度股东大会会议议程.....	4
2017 年度董事会工作报告.....	5
2017 年度监事会工作报告.....	18
2017 年度财务决算报告.....	20
2017 年度独立董事述职报告.....	23
2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案.....	26
关于聘请公司 2018 年度财务报告及内控报告审计机构的议案....	27
2017 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案.....	28

## 2017 年年度股东大会会议须知

为维护投资者的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《公司法》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》的有关规定，制订如下参会须知：

- 1、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护股东的合法权益，务请有出席本次股东大会现场会议的相关人员准时到会签到并参加会议，参会资格未得到确认的人员，不得进入会场。
- 2、股东参加股东大会，依法享有发言权、表决权等各项权利，并履行法定义务和遵守有关规定，对于扰乱股东大会秩序和侵犯其它股东合法权益的，将报告有关部门处理。
- 3、股东大会召开期间，股东可以发言。股东要求发言时应先举手示意，经大会主持人许可后，方可发言或提出问题，股东要求发言时不得打断会议报告人的报告或其它股东的发言，不得提出与本次股东大会议案无关的问题。
- 4、公司召开股东大会按如下程序进行：首先由报告人向大会做各项议案的报告，之后股东对各项报告进行审议讨论，股东在审议过程中提出的建议、意见或问题，由大会主持人或其指定的有关人员予以回答，最后股东对各项议案进行表决。
- 5、与本次股东大会议题无关或将泄露公司商业秘密或有损公司、股东利益的质询，大会主持人或相关负责人有权拒绝回答。
- 6、谢绝个人进行录音、拍照及录像。
- 7、本次大会的议案均为普通决议案，即应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。
- 8、本次股东大会采用现场投票和网络投票相结合的方式，公司通过上海证券交易所网络投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。公司股东只能选择现场投票和网络投票中的一种表决方式，如同一表决权出现重复投票的，以第一次投票结果为准。
- 9、股东大会期间，请参会人员将手机关机或调为静音状态。

江苏江南高纤股份有限公司  
二〇一八年三月六日

## 2017 年年度股东大会会议议程

- 一、会议时间：2017 年 3 月 6 日 下午 2: 00
- 二、会议地点：江苏省苏州市相城区黄埭镇春秋路 8 号江南大厦 1901 楼会议室
- 三、主 持 人：董事长陶 冶先生
- 四、参会人员：股东、董事、监事、高级管理人员
- 五、会议议程：
  - (一) 主持人宣布大会开始并宣布到会股东资格审查结果
  - (二) 大会推选监票人和计票人
  - (三) 宣读并逐项审议以下议案：
    - 1、审议《2017 年度董事会工作报告》
    - 2、审议《2017 年度监事会工作报告》
    - 3、审议《2017 年度财务决算报告》
    - 4、审议《2017 年度独立董事述职报告》
    - 5、审议《2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》
    - 6、审议《关于聘请公司 2018 年度财务报告及内控报告审计机构的议案》
    - 7、审议《2017 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案》
- 四、股东大会现场议案表决（填写表决票）
- 五、合并现场及网络投票表决结果
- 六、主持人宣布股东大会议案表决结果
- 七、律师宣读法律意见书
- 八、签署股东大会决议
- 九、会议结束

## 2017 年度董事会工作报告

### 各位股东及股东代表：

2017 年度，公司全体董事均能按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律、法规的要求，发挥各自专长和技能，积极履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。现将 2017 年度董事会工作简要汇报如下：

### 一、经营情况讨论与分析

2017 年，随着纺织市场的回暖，化纤需求总体好转，行业总体开工率较去年同期有所提高，受原油价格上涨的影响，化纤主要产品的价格高于去年同期。从公司产品的化纤细分市场看，涤纶毛条市场总体复苏比较缓慢，销售量基本与上年同期持平，精纺市场销售稳步增长，普通毛涤纱市场没有明显好转，销售价格较去年同期有所增长；复合短纤维方面，销售量较去年同比有所减少，主要是由于公司调整产品结构停止生产非卫材用的高丽纶产品，用于卫材的皮芯复合短纤维销售量比较平稳。

报告期公司董事会紧紧围绕年初制定的目标任务，采取了积极的应对措施。在市场销售方面，通过参加相关展会宣传公司产品，组织各种形势的技术、商务交流会，积极开拓国内外一次性卫生材料市场，积极争取与国内外知名卫生生产商的合作。在内部管理方面，公司聘请国外知名培训机构，对管理层、中层以上干部进行针对性培训，提高管理意识和理念。同时，公司积极应对国内外知名厂商供应商认证，针对认证过程中提出的整改项，有计划、有步骤地分布落实，针对卫生材料卫生标准的日益提高，公司对生产车间和生产装备进行全面改造，使公司装备水平、车间环境、卫生标准进一步提高。在产品质量方面，公司狠抓内部精细化管理，提高产品质量的稳定性，全面满足客户的差异化需求。在内部管理方面，强化生产计划管理，合理安排生产，减少更换品种产生的费用；在新产品研发方面，公司新建小试实验生产线，增加研发测试仪器，建立健全研发管理体系，切实提高公司的研发创新能力。针对公司长期股权投资管理方面，压缩永大小贷和永隆小贷的存量贷款，并通过减资收回投资。

2017 年，公司成功非公开发行股票募集资金 8.22 亿元，实施年产 4 万吨高性能复合短纤维生产线项目、年产 4.2 万吨差别化涤纶毛条生产线技术改造项目、年产 8 万吨多功能复合短纤维生产线技术改造项目，项目主设备已完成订购。

### 二、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 14.29 亿元，同比增长 20.27%；实现营业利润 7,572.35 万元，比上年同期增长 167.45%，实现利润总额 7,464.42 万元，比上年同期增加 127.68%，实现归属于上市公司股东的净利润 7,005.57 万元，比上年同期增长 155.22%。主要经营情况如下：

(1) 报告期销售涤纶毛条 19,358 吨，比上年同期增加 0.74%，销售价格同比

有所上涨；

(2) 报告期销售复合短纤维 59,839 吨，比上年同期减少 25.40%，主要系公司调整产品结构，取消生产非卫材用的高丽纶产品所致；

(3) 报告期化工贸易销售 PTA 吨 103,960.40 吨，比上年同期增加 282.21%；

(4) 报告期投资收益为 1,930.62 万元，比上年同期增加 158.54%，主要系报告期参股公司苏州市相城区永隆农村小额贷款有限公司净利润增加所致。

### (一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,429,411,737.99	1,188,193,935.47	20.30
营业成本	1,278,758,515.17	1,055,941,285.55	21.10
销售费用	11,334,198.43	9,139,642.40	24.01
管理费用	77,872,502.96	63,921,501.21	21.83
财务费用	-1,763,693.25	-8,439,130.68	79.10
经营活动产生的现金流量净额	85,578,004.30	86,754,894.44	-1.36
投资活动产生的现金流量净额	-61,934,307.79	-69,413,460.93	10.77
筹资活动产生的现金流量净额	789,586,235.72	-82,764,881.29	1,054.01
研发支出	50,334,756.28	43,007,605.39	17.04

### 1、收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期营业收入、营业成本分别比上年同期增长 20.30%、21.10%，主要原因：

(1) 报告期化工贸易量增加所致；

(2) 报告期涤纶毛条产品销售价格及原材料价格同比上涨所致。

### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化工贸易	519,065,265.00	514,049,084.38	0.97	102.85	102.86	增加 0.00 个百分点
化纤行业	910,346,481.99	764,709,430.79	16.00	-2.32	-4.67	增加 2.08 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

				(%)	(%)	
复合短纤维	695,383,744.02	588,536,161.68	15.37	-6.82	-10.52	增加 3.50 个百分点
涤纶毛条	214,962,737.97	176,173,269.11	18.04	15.79	21.96	减少 4.15 个百分点
化工贸易	519,065,265.00	514,049,084.38	0.97	102.85	102.86	增加 0.00 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内市场	1,357,252,763.47	1,221,506,628.31	10.00	23.17	23.30	减少 0.09 个百分点
国外市场	72,158,974.52	57,251,886.86	20.66	-16.00	-11.75	减少 3.81 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2) 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
涤纶毛条	19,196	19,358	3,788	20.85	0.74	4.10
复合短纤维	67,248	59,839	17,076	-5.89	-25.40	76.64

产销量情况说明

报告期复合短纤维销售量比上年同期下降 25.40%，主要原因系公司调整产品结构，取消了高强纤维品种。

(3) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化工贸易	采购成本	582,805,341.59	100.00	253,400,209.92	100.00	129.99	
	小计	582,805,341.59	100.00	253,400,209.92	100.00	129.99	
化纤行业	原料	702,219,590.95	82.21	555,561,512.60	77.22	26.40	
	燃料动力	55,953,787.74	6.55	56,483,575.75	7.85	-0.94	
	直接人工	22,454,254.07	2.63	18,777,310.19	2.61	19.58	
	折旧	55,314,374.74	6.48	57,444,536.76	7.98	-3.71	
	其它制造费用	18,184,853.16	2.13	31,195,380.34	4.34	-41.71	
	小计	854,126,860.66	100.00	719,462,315.64	100.00	18.72	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化工贸易	采购成本	582,805,341.59	100.00	253,400,209.92	100.00	129.99	
	小计	582,805,341.59	100.00	253,400,209.92	100.00	129.99	
涤纶毛条	原料	157,936,612.54	85.73	100,716,945.07	82.19	56.81	
	燃料动力	1,841,378.95	1.00	1,505,993.59	1.23	22.27	
	直接人工	13,043,307.06	7.08	9,282,880.87	7.58	40.51	
	折旧	6,606,863.16	3.59	7,688,153.70	6.27	-14.06	
	其它制造费用	4,803,556.59	2.61	3,349,506.89	2.73	43.41	
	小计	184,231,718.30	100.00	122,543,480.12	100.00	50.34	
复合短纤维	原料	544,282,978.41	81.25	454,844,567.53	76.20	19.66	
	燃料动力	54,112,408.79	8.08	54,977,582.16	9.21	-1.57	
	直接人工	9,410,947.01	1.40	9,494,429.32	1.59	-0.88	
	折旧	48,707,511.58	7.27	49,756,383.06	8.34	-2.11	
	其它制造费用	13,381,296.57	2.00	27,845,873.45	4.66	-51.95	
	小计	669,895,142.36	100.00	596,918,835.52	100.00	12.23	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用



前五名客户销售额 68,184.04 万元，占年度销售总额 47.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 83,956.35 万元，占年度采购总额 50.73%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

## 2、费用

适用 不适用

报告期财务费用-1,763,693.25 比上年同期增加 79.10%，主要系主要系汇兑损失比上年增加了 552 万元。

## 3、研发投入

### 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	50,334,756.28
本期资本化研发投入	
研发投入合计	50,334,756.28
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.52
公司研发人员的数量	90
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	12.69
研发投入资本化的比重 (%)	

### 情况说明

适用 不适用

## 4、现金流

适用 不适用

报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 1,054.01%，主要系公司成功非公开发行股票收到募集资金所致。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

报告期投资收益 19,306,243.96 万元比上年同期增长 1643.57%，主要系报告期公司参股苏州市相城区永隆农村小额贷款有限公司净利润同比增加所致。

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,223,049,696.00		413,519,119.91		195.77	
应收票据	151,025,061.70		242,171,091.03		-37.64	
应收账款	16,718,730.57		21,904,479.14		-23.67	
应收利息	991,859.67		795,704.41		24.65	
存货	374,816,805.05		250,950,722.59		49.36	
在建工程	49,783,575.79		85,867,847.85		-42.02	
递延所得税资产	398,258.07		1,257,419.48		-68.33	
其他非流动资产	75,143,344.98		45,592,433.87		64.82	
应付账款	43,808,641.38		37,743,018.65		116.07	
预收款项	15,606,483.81		28,107,372.86		-78.76	
应付职工薪酬	2,803,238.38		2,086,256.06		134.37	
其他应付款	4,049,943.47		2,960,238.94		136.81	
递延收益	16,120,443.49		16,729,301.89		96.36	
股本	962,089,390.00		802,089,390.00		119.95	
资本公积	790,089,321.27		128,419,509.95		615.24	

其他说明

报告期货币资金变动原因：主要系公司非公开发行股票募集资金到账所致；  
 报告期应收票据变动原因：主要系采用票据结算的方式减少所致；  
 报告期应收账款变动原因：主要系加强应收款回收力度所致；  
 报告期应收利息变动原因：主要系开展定期存款业务所致；  
 报告期存货变动原因：主要系年底备货，原材料及产成品增加所致；  
 报告期在建工程变动原因：主要系标准厂房本期竣工所致；  
 报告期递延所得税资产变动原因：主要系可抵扣暂时性差异减少所致；  
 报告期其他非流动资产变动原因：主要系预付募投项目款项所致；  
 报告期应付账款变动原因：主要系应付原料款增加所致；  
 报告期预收款项变动原因：主要系预收货款减少所致；  
 报告期应付职工薪酬变动原因：主要系计提的年终奖增加所致；  
 报告期其他应付款变动原因：主要系收取的保证金、押金增加所致；  
 报告期递延收益变动原因：主要系摊销减少所致；  
 报告期股本变动原因：主要系公司非公开发行股票所致；  
 报告期资本公积变动原因：非公开发行股票溢价增加资本公积所致；

2、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	12,616,731.27	保证金

### 3、其他说明

适用 不适用

#### （四）行业经营性信息分析

适用 不适用

公司目前行业处于化学纤维制造业。

化工行业经营性信息分析

#### 1、行业基本情况

##### （1）行业政策及其变动

适用 不适用

2016 年 11 月，工业和信息化部和国家发展和改革委员会联合下发了《化纤工业“十三五”发展指导意见》中指出“着力提高常规化纤多种改性技术和新产品研发水平，重点改善涤纶、锦纶、再生纤维素纤维等常规纤维的阻燃、抗菌、耐化学品、抗紫外等性能，提高功能性、差别化纤维品种比重；加快发展定制性产品，满足市场差异化、个性化需求。”

##### （2）主要细分行业的基本情况及公司行业地位

适用 不适用

公司产品涉及合成纤维中涤纶毛条和复合短纤维两个细分行业。

涤纶毛条主要用于与纯羊毛毛条混纺生产精纺呢绒，在半精纺呢绒的生产中对粘胶纤维和腈纶纤维进行替代。涤纶毛条细分市场总体规模比较小。近年来，精纺市场需求相对稳定，半精纺市场持续低迷，涤纶毛条总体市场需求不足。公司是国内最大的涤纶毛条生产企业，产品质量和稳定性国内领先，产品品种比较齐全，有较强的定价权。

复合短纤维行业也是化学纤维制造行业的另一个细分领域。复合短纤维，又称为双组份纤维、共扼纤维或多相纤维。复合短纤维作为差别化改性纤维的一种，是将两种或两种以上的成纤聚合物熔体，利用组份、配比、粘度等的差异，分别输入同一个纺丝组件，并在组件中的适当部位汇合，在同一纺丝孔中喷出而形成的纤维。复合短纤维有皮芯型、并列型、海岛型等。其中，皮芯型复合短纤维（俗称 ES 纤维）主要用于尿片、卫生巾等一次性卫生用品，近年来，市场需求持续增长。公司是国内最大的复合短纤维生产企业，主要以 ES 纤维为主，质量水平国内领先。

#### 2、产品与生产

##### （1）主要经营模式

适用 不适用

公司根据客户的需求计划及下达的订单，制订生产计划，确保满足客户的需求，同时，公司根据市场走势适时调整销售量较大的品种库存。

#### 报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2) 主要产品情况

√适用 □不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
涤纶毛条	涤纶毛条行业	聚酯切片	精纺、粗毛纺领域	原材料价格及市场销售情况
复合短纤维	复合短纤维行业	聚丙烯、聚乙烯、聚酯切片、再生聚酯瓶片	纸尿裤、卫生巾等一次性卫生用品；棉纺产品	原材料价格及市场销售情况

(3) 研发创新

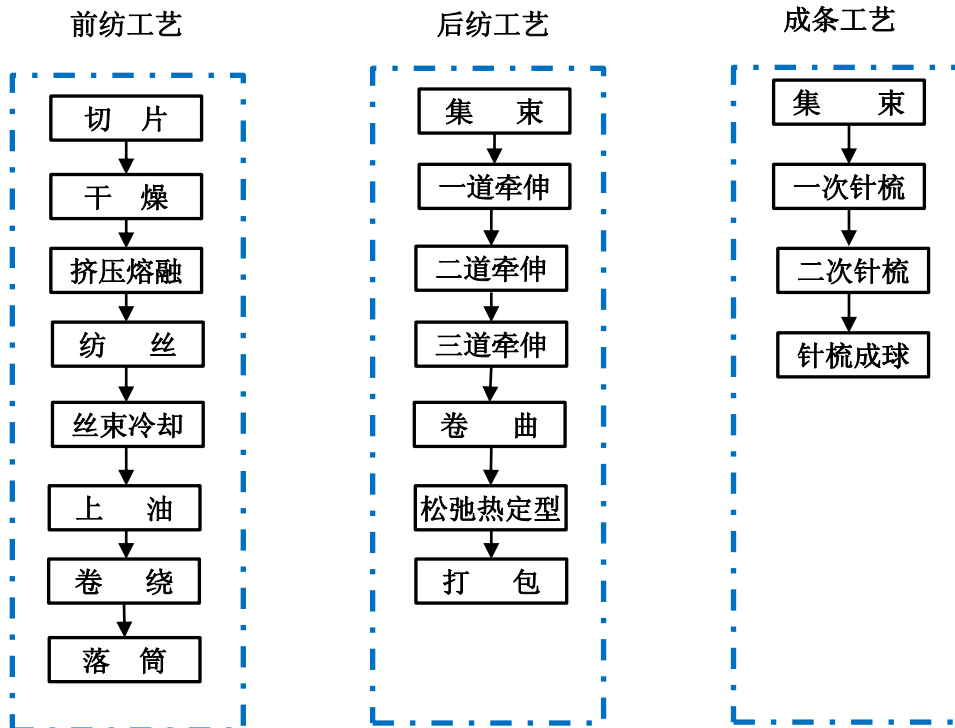
√适用 □不适用

报告期内，公司持续推进技术创新，授权发明专利 1 项、实用新型专利 1 项。同时，充分利用小试生产线，面向客户提出的差别化需求，开发各类差别化产品。同时，公司通过自主创新，对现有装备进行局部改造，改进工艺条件，产品质量得到显著提升，提高了机械运转率，产品稳定性也得到提高。

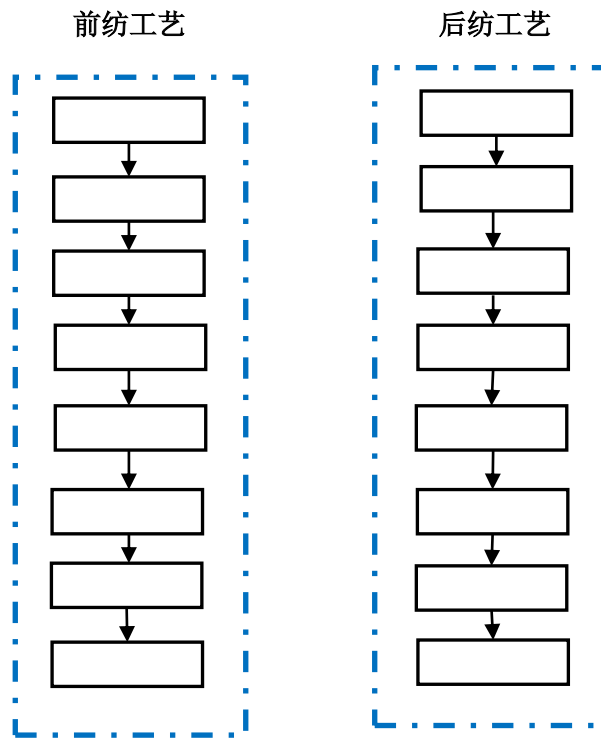
(4) 生产工艺与流程

√适用 □不适用

涤纶毛条生产工艺图示



复合短纤维生产工艺图示：



**(5) 产能与开工情况**

适用  不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
涤纶毛条	3.6 吨	53.32	0.6 万吨	2018 年底
复合短纤维	19 万吨	35.39	4 万吨	2019 年底

**生产能力的增减情况**

适用  不适用

**产品线及产能结构优化的调整情况**

适用  不适用

由于部分品种由于市场行情差，产品毛利率较低，公司调整产品结构，压降无效益的产品产量，同时，进行局部技术改造，提高工艺条件和机械运转率。

**非正常停产情况**

适用  不适用

### 3、原材料采购

#### (1) 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
聚酯切片	直接采购	20323 吨	受原油价格波动影响较大	聚酯切片是涤纶毛条的主要原料，ES 复合短纤维的主要原料之一，其价格波动对营业成本产生较大的影响
涤纶丝束	直接采购	12091 吨	受原油价格波动影响较大	涤纶丝束是涤纶毛条的半成品，其价格变动对营业成本产生较大的影响
聚丙烯	直接采购	13747 吨	受原油价格波动影响较大	聚丙烯是 ES 复合短纤维主要原材料之一，其价格波动将对营业成本产生较大影响
聚乙烯	直接采购	31518 吨	受原油价格波动影响较大	聚乙烯是 ES 复合短纤维主要原材料之一，其价格波动将对营业成本产生较大影响

#### (2) 原材料价格波动风险应对措施

##### 持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

##### 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

√适用 □不适用

为确保原料供应满足生产需要，公司根据市场行情适时增加原材料库存，以降低原材料成本。同时，公司根据供应商的生产计划、大修计划，提前补足原料库存。原料行情低迷时适时补足原料库存。

### 4、产品销售情况

#### (1) 销售模式

√适用 □不适用

公司产品销售模式主要为直销，直接与生产用户发生交易，品牌策略方面国内、外销售一般采用自主品牌模式。

#### (2) 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

□适用 √不适用

##### 定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用 □不适用

在定价策略方面，公司采取成本加成的定价模式，具体以主要原料 PET、PE、PP 结算价为基础估算成本，综合考虑石化原料价格、棉毛价格及销售情况确定产品销售价格。

#### (3) 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
直销	1,429,411,737.99	20.30

**会计政策说明**

适用 不适用

**(4) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况**

适用 不适用

**情况说明**

适用 不适用

**(5) 环保与安全情况**

**(1) 公司报告期内重大安全生产事故基本情况**

适用 不适用

报告期内公司未发生重大安全事故，也未受到相关部门的处罚。

**(2) 报告期内公司环保投入基本情况**

适用 不适用

**报告期内发生重大环保违规事件基本情况**

适用 不适用

报告期内公司未发生重大环保违规事件，也未受到环保部门的处罚。

**(3) 其他情况说明**

适用 不适用

**(五) 投资状况分析**

**1、对外股权投资总体分析**

适用 不适用

报告期末公司长期股权投资余额 21,700,005.87 元，比期初增加 2.12%，主要系公司参股公司永隆小贷盈利所致。

**(1) 重大的股权投资**

适用 不适用

**(2) 重大的非股权投资**

适用 不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

以公允价值计量的金融资产期末余额 4,272,175.00 元。

**(六) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

### （七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

（1）苏州市天地国际贸易有限公司：系本公司控股子公司，注册资本 2500 万元，公司持有其 100%的股权。该公司经营范围：工业用精对苯二甲酸、工业乙二醇、化工原料、化工产品（根据化学危险品经营许可证经营）。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,786.68 万元，净资产 8,721.87 万元，报告期实现净利润 38.19 万元。

（2）苏州宝丝特涤纶有限公司：系本公司控股子公司，注册资本 1904.08 万元，公司持有其 100%的股权。该公司经营范围：高档织物面料的织染及后整理加工、差别化化学纤维生产，销售本公司自产产品。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,304.76 万元，净资产 3,276.07 万元。报告期实现净利润 11.42 万元。

（3）苏州市相城区永大农村小额贷款有限公司：系本公司参股公司，注册资本 3 亿元，公司持有其 40%的股权。该公司经营范围：办理各项小额贷款、提供担保及省金融主管部门批准的其它业务。截止 2017 年 12 月 31 日该公司总资产 24,707.58 万元，净资产-53,285.06 万元。报告期实现净利润-9,715.71 万元。

（4）苏州市相城区永隆农村小额贷款有限公司：系本公司参股公司，注册资本 1.7 亿元，公司持有其 30%的股权。该公司经营范围：办理各项小额贷款、提供担保及省金融主管部门批准的其它业务。截止 2017 年 12 月 31 日该公司总资产 9,824.56 万元，净资产 7,887.22 万元。报告期实现净利润 6,303.77 万元

### （八）公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

涤纶毛条作为化纤行业的细分行业，市场规模总量较小。公司拥有 3.6 万吨/年的生产能力，在建 6000 吨/年项目，是目前国内生产规模最大、品种最齐全的涤纶毛条生产企业，市场份额达 60%以上，占据了大部分高端产品市场。国内竞争对手普遍存在着规模小、产品差别化程度低、质量不稳定等问题。但是，在常规品种方面，竞争日趋激烈。近年来，需求有所下降，但是，随着国民收入提高，消费观念向高档、时尚、轻便、舒适等转变，涤纶毛条市场需求仍将稳步增长。复合纤维行业作为化学纤维制造业的细分行业，下游行业主要为无纺布行业，主要用于生产一次性卫生用品。目前，公司是国内最大的复合短纤维生产企业，国内主要竞争对手规模小，产品档次低。国外竞争对手主要有日本 Chisso、韩国 Huvis、中国台湾远东和丹麦 FiberVision 等。我国纸尿裤渗透率与发达国家相比仍处于较低水平，随着我国人口老龄化、二胎政策效应，一次性卫生用品发展空间依然巨大。由于复合纤维热风、热轧无纺布具有良好的舒适性，替代纺粘布将成为发展趋势，宝洁、金佰利、尤妮佳等全球知名跨国卫生用品企业继续在中国投资，长远布局，这将给复合短纤维带来较大的市场空间。总体看来，复合短



纤维需求仍有较大的增长空间。

与此同时，随着国民生活水平的提高，对手感、舒适度要求的提高，将会对纤维质量提高出更高的要求。与此同时，随着国外竞争对手不断抢占国内市场份额，国内新建、扩建复合短纤维产能也是越来越多，行业竞争将日趋激烈。所以，要占领国内外市场份额，必须持续推进技术创新，不断提高产品质量水平和附加值。

## （二）公司发展战略

适用 不适用

公司将奉行“立足国内、放眼世界”的经营方针，强化企业自身的核心竞争力。公司将加强与科研院所、高等院校产学研合作，以国家级企业技术中心为平台，致力于开发和生产涤纶毛条、复合短纤维差别化纤维系列产品，提高产品附加值和核心竞争力。同时，公司将通过技术改造对现有产能进行产业升级，优化产品结构，巩固涤纶毛条和复合短纤维行业龙头地位，将公司打造设成技术先导型化纤生产企业。

## （三）经营计划

适用 不适用

2018 年，公司将以质量为中心，效益为根本，加快产业转型升级，提升产品档次，抢占当前快速增长的卫生材料市场。为此，公司将大力引进技术人才，加大技术创新投入，提高企业智能化装备水平，开发适销市场的差别化产品，提高产品的核心竞争力，赶超国外同行企业；同时，加大营销力度，积极推进与国际知名卫生材料厂商的合作，努力消化现有产能。在保证质量的前提下，加快推进募集资金投资项目建设，争取早日投产。

请予审议

## 2017 年度监事会工作报告

各位股东及股东代表：

我受公司监事会委托，向大会报告《2017 年度监事会工作报告》。

### 一、监事会的工作情况

2017 年 2 月 20 日在本公司会议室召开了第六届监事会第六次会议，会议审议并一致通过了《2016 年度监事会工作报告》、《2016 年度财务决算报告》、《2016 年度报告及摘要》、《关于公司前次募集资金使用情况专项报告的议案》；

2017 年 4 月 27 日在本公司会议室召开了第六届监事会第七次会议，会议审议并一致通过了《2017 年第一季度报告全文及正文》；2017 年 8 月 16 日在本公司会议室召开了第六届监事会第八次会议，会议审议并一致通过了《2017 年半年度报告全文及其摘要》；2017 年 10 月 26 日在本公司会议室召开了第六届监事会第九次会议，会议审议并一致通过了《2017 年第三季度报告全文及正文》；2017 年 12 月 8 日在本公司会议室召开了第六届监事会第十次会议，会议审议并一致通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》；2017 年 12 月 29 日在本公司会议室召开了第六届监事会第十一次会议，会议审议并一致通过了《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》；

### 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，监事会根据有关法律、法规及《公司章程》的规定，对公司运作情况进行了监督，报告期公司内部控制制度完善，未发现公司董事、经理和其它高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规和《公司章程》和损害公司利益的行为。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会定期或不定期对公司财务及其控股子公司经营活动进行监督检查，对公司年度报表进行审核，未发现违规行为。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2017 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为，该报告真实反映了公司的财务状况、经营成果。

### 四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司募集资金投资项目未发生变更，募集资金使用去向合法、合规，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为。



#### 五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内未发生收购、出售资产的情况。

#### 六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期公司在关联交易中体现了公开、公平、公正的原则，未发现损害公司及中小股东利益的情况。

#### 七、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：审计报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

2018 年，公司监事会将继续加强监督力度，围绕公司制定的任务和目标，完善监事会的各项制度，提高监督业务水平，明确职责，保证公司各项经营活动的合法性有合理性，为公司的持续发展发挥积极作用。

请予审议

## 2017 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

我受公司董事会委托，向大会报告公司 2017 年度财务决算报告。

2017 年立信会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告，根据经审计后确定的财务报告，2017 年末公司合并的（包括苏州市天地国际贸易有限公司、苏州宝丝特涤纶有限公司）资产总额 256830 万元，负债总额 8312 万元，资产负债率 3.2%，股东权益 248518 万元，全年实现利润总额 7464 万元，归属于母公司股东的净利润 7006 万元，每股收益 0.09 元，加权平均净资产收益率 4.09%，扣除非经常性损益后，加权平均净资产收益率 3.73%，经营活动产生的现金流量净额 8558 万元。年终决算综合反映了我公司合并后本年度的财务状况、经营成果及现金流量。

### 一、财务状况

#### 1、合并后的资产结构

截止 2017 年末，公司总资产 256830 万元，比年初 172410 万元增加 84420 万元，增长 49%。主要资产变动情况分析：

货币资金余额 122305 万元，比年初 41352 万元增加 80953 万元，主要原因系公司非公开发行股票募集资金到账所致。

应收票据余额 15103 万元，比年初 24217 万元减少 9114 万元。主要系公司减少银行票据结算所致。

应收帐款余额 1672 万元，比年初 2190 万元减少 518 万元；主要是公司加强应收货款回收力度所致。

预付帐款余额 3592 万元，比年初 3684 万元减少 92 万元，主要原因系公司预付原材料货款减少所致。

存货余额 37482 万元，比年初 25095 万元增加 12387 万元，主要原因系公司库存原材料及产成品增加所致。

其他流动资产余额 898 万元，比年初 411 万元增加 487 万元，主要原因是调整待抵扣进项税所致。

在建工程余额 4978 万元，比年初 8587 万元减少 3609 万元，主要原因系公司新建厂房转增固定资产所致。

无形资产余额 4752 万元，比年初 3736 万元增加 1016 万元，主要原因系公司购置土地及信息化软件所致。

长期待摊费用余额 902 万元，比年初 1061 万元减少 159 万元，主要是公司办公楼装饰费用摊销所致。

其他非流动资产余额 7514 万元，比年初 4559 万元增加 2955 万元，主要系

公司支付新项目进口设备预付款所致。

## 2、合并后的负债结构

报告期末负债总额 8312 万元，比年初的 9855 万元，减少 1543 万元。主要变动项目：本年增加应付帐款 607 万元，本年减少预收帐款 1250 万元，本年增加应付职工薪酬 71 万元，本年减少应交税金 1019 万元，本年增加其他应付款 109 万元，递延收益减少 61 万元。

## 3、合并后的股东权益

报告期末股东权益 248518 万元，比年初的 162555 万元，增加 85963 万元，主要原因系公司本年度股本增加 16000 万元，资本公积增加 66167 万元，其他综合收益减少 2 万元，盈余公积增加 696 万元，未分配利润净增加 3102 万元。

## 二、经营业绩

主营业务收入实现 142941 万元，比上年同期的 118819 万元，增加 24122 万元，较上年增长 20.3%，主要原因是主要系公司化工贸易及涤纶毛条销售增长所致。

主营业务成本本期发生 127876 万元，比上年同期的 105594 万元增加 22282 万元，较上年增长 21.1%，其增长比例高于主营收入的增长，主要是 2017 年公司化工贸易增长所致。

销售费用本期发生 1133 万元，比上年同期的 914 万元增加 219 万元，同比增加 24%，主要是公司销售工资及运输费用增加所致。

管理费用本期发生 7787 万元，比上年同期 6392 万元，增加 1395 万元，同比增长 21.8%，主要是 2017 年公司研发费用及折旧增加所致。

财务费用本期发生-176 万元，与上年同期的-844 万元增加了 668 万元，同比增加 79%。主要原因是公司利息收入减少及汇兑损益损失增加所致。

报告期内实现利润总额 7464 万元，比上年同期 3278 万元，增加 4186 万元，增长 127.7%。归属于母公司股东的净利润实现 7006 万元，比去年同期 2745 万元，增加 4261 万元，增长 155.2%。

## 三、现金流量

1、报告期内合并经营活动现金流入 173956 万元，合并经营活动现金流出 165398 万元，产生的经营活动现金流量净额 8558 万元，每股经营活动的现金流量 0.09 元。

2、报告期内合并后的投资活动流入现金 1701 万元，主要是收回投资增加所致，投资活动流出现金 7895 万元，主要是支付项目购建工程及设备货款，投资活动产生的现金流量净额-6194 万元。

3、报告期内合并后的筹资活动现金流入 82167 万元，主要是 2017 年实施定向增发募集收到投资款，报告期内合并后的筹资活动现金流出 3208 万元，主要是 2017 年实施股东分红，筹资活动产生的现金流量净额 78959 万元。

4、由于受汇率变动影响，本期汇兑损益减少现金流量 219 万元。

鉴于报告期内公司实施定向增发募集资金，报告期内合并现金及现金等价物净增加额为 81104 万元。

2017 年，在面对国内环保政策和大宗商品价格大幅上升的不利局面，公司董事会及时调整经营战略，积极调整产品结构，紧跟国际知名公司市场需求，改造提升公司清洁化车间装备水平，大力开发适销利高的差别化纤维产品，并通过请进来、走出去的形式进行全员培训，大力提高公司生产精细化管理能力，全员全方位配合宝洁公司的产品认证和验收。2018 年，公司将加大引进高端技术人才的力度，持续进行技术创新投入，以生产中高端的优质稳定的产品为目标，以赶超国际知名公司为己任，引领化纤行业的发展。同时，公司将加大营销力度，积极拓展国际市场，扩大市场占有率，提高企业经济效益，更好地回报股东利益。

请予审议

## 2017 年度独立董事述职报告

作为江苏江南高纤股份有限公司（以下简称“江南高纤”或“公司”）的独立董事，2017年度，我们严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等法律法规及《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，积极参加相关会议，认真审议董事会各项议案，独立发表意见，切实维护了公司、股东和中小投资者的利益，忠实履行独立董事职责。现将2017年度履职情况报告如下：

### 一、独立董事的基本情况

王华平先生，1965年7月出生，教授、博士生导师，历任东华大学化纤工程研究中心工艺研究室主任、助理研究员，副主任、主任等职，东华大学材料科学与工程学院副院长。现任东华大学研究院副院长。2013年5月担任公司第五届董事会独立董事，2016年5月起担任公司第六届董事会独立董事。不存在影响独立性的情况。

李荣珍女士，1951年1月出生，硕士研究生，历任江苏省纺织研究所化纤车间副主任、科技项目负责人、副所长、所长，2001年12月任江苏省纺织研究所有限公司董事长兼总经理，2013年9月至2014年4月任江苏省纺织研究所股份有限公司董事长，现已退休。曾任公司第三届、第四届董事会独立董事。2016年5月起担任公司第六届董事会独立董事。不存在影响独立性的情况。

王美琪女士，1964年5月出生，本科学历，历任苏州太湖电动工具集团公司财务经理、苏州吴中会计师事务所副所长、苏州永信会计师事务所有限公司所长、苏州天正会计师事务所有限公司副所长，2009年1月至今任苏州苏诚会计师事务所有限公司副所长。2016年5月起担任公司第六届董事会独立董事。不存在影响独立性的情况。

作为公司独立董事，我们不在江南高纤担任除董事以外的其它职务，与江南高纤及其主要股东不存在妨碍我们进行独立客观判断的关系，我们不存在影响独立性的情况。

### 二、独立董事年度履职概况

报告期内，公司共召开了1次股东大会，我们均出席了会议，并积极听取股东提出的意见和建议，以便更好的履行独立董事职责，促进公司规范运作。公司股东大会的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，重大经营决

策和其它重大事项均履行了必要的审批程序，合法有效。

报告期内公司共召开了 7 次董事会、我们均出席了董事会，本着认真勤勉的态度，认真审议了相关议案，客观、公正地对各项议案进行分析判断，发表独立意见，较好地维护了公司及中小股东的利益。

### 三、发表独立意见情况

1、2017 年 2 月 20 日，我们就下列事项发表了独立意见：

- (1) 截止 2016 年 12 月 31 日公司累计和当期对外担保情况、执行情况；
- (2) 关于调整公司非公开发行股票方案；
- (3) 关于公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）；
- (4) 关于非公开发行 A 股股票后填补摊薄即期回报措施（修订稿）。

2、2017 年 4 月 27 日，我们就下列事项发表了独立意见：

- (1) 关于二次调整公司非公开发行股票方案
- (2) 关于公司非公开发行 A 股股票预案（第二次修订稿）
- (3) 关于非公开发行 A 股股票后填补摊薄即期回报措施（第二次修订稿）

3、2017 年 12 月 8 日，我们就关于使用部分闲置募集资金进行现金管理发表了独立意见。

4、2017 年 12 月 29 日，我们就公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事宜发表了独立意见。

### 四、独立董事年度履职重点关注事项的情况

#### 1、关联交易情况

公司关联交易事项遵循市场化原则，决策程序符合《公司法》、《公司章程》和相关法律法规的规定。审议程序合法、有效，交易定价合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

#### 2、对外担保及资金占用情况

报告期内，公司没有任何对外担保事项。公司能够认真执行证监发（2003）56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神，公司与控股股东及其它关联方没有相互占用资金的情况。

#### 3、募集资金的使用情况

报告期内，公司募集资金投资项目未发生变更，募集资金使用去向合法、合规，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为。

#### 4、高级管理人员提名以及薪酬情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据公司高级管理人员年度业绩指标完成情况对公司 2016 年度高级管理人员薪酬与考核结果进行了审核，高级管理人员的薪酬考核与发放符合公司绩效考核和薪酬制度，严格按照考核结果发放。

#### 5、聘任或者更换会计师事务所情况



公司 2016 年度股东大会审议通过了继续聘任立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度财务报告及内控报告的审计机构的议案;公司未发生改聘事务所的情况。

#### 6、现金分红及其他投资者回报情况

报告期内,公司以 2016 年 12 月 31 日的总股本 802,089,390 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.40 元(含税),共计分配 32,083,575.60 元,并于 2017 年 4 月 20 日实施完毕。

#### 7、公司及股东承诺履行情况

报告期内,本公司无股东违反承诺履行情况。

#### 8、信息披露的执行情况

报告期内,公司严格按照上海证券交易所《上海证券交易所股票上市规则》和《公司信息披露事务管理制度》的有关规定,真实、准确、完整、及时地披露有关信息。

#### 9、内部控制的执行情况

报告期,公司认真执行《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规的规定,加强内部审计,排查制度缺陷和财务缺陷并限期整改,进一步降低公司内控风险。

#### 10、董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设了战略、提名、薪酬与考核、审计等四个专门委员会,报告期内对各自分属领域能够规范运作,对所属事项分别进行审议。

### 四、总体评价和建议

报告期内,我们根据法律、法规及《公司章程》的有关规定,独立公正作出判断,认真勤勉尽职地履行了独立董事职责,切实维护全体股东特别是中小股的权益。同时,在规范公司治理、公司发展战略等方面提出了合理化意见和建议,促进了公司良性发展。

2018 年,我们将继续认真履行独立董事职责,充分发挥各自的专业水平,为公司发展作出积极贡献。

股东大会之议案五

## 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案

各位股东及股东代表：

我受公司董事会委托，向大家报告《2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017 年度母公司实现净利润 69,569,495.48 元，提取 10%法定公积金 6,956,949.55 元，加年初未分配以 510,111,149.29 元，可供股东分配利润 572,723,695.22 元，扣除应付普通股股利 32,083,575.60 元，实际可供股东分配利润 540,640,119.62 元。

2017 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案：拟以 2017 年 12 月 31 日的总股本 962,089,390 股基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计派发现金红利 144,313,408.50 元，本次分配后的未分配利润余额结转至以后年度；同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 481,044,695 股。

若本次资本公积金转增股本预案获得股东大会审议通过并实施完成后，同意相应变更公司注册资本及修改《公司章程》有关条款，并授权公司董事会办理相应工商变更登记手续。

请予审议。

股东大会之议案六

## 关于聘请公司 2018 年度财务报告及内控报告审计机构的议案

各位股东及股东代表：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）连续 18 年为公司提供审计服务，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于聘请公司 2018 年度财务报告及内控报告审计机构的议案》，拟继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报告及内控报告的审计机构，财务报告的审计报酬为人民币肆拾伍万元，内控报告的审计报酬为人民币贰拾万元。

请予审议

股东大会之议案七

## 2017 年度董事、监事、高级管理人员薪酬的议案

各位股东及股东代表：

根据公司考核结算办法，2017 年度公司董事、监事、高级管理人员的总薪酬为人民币 228 万元，具体薪酬明细如下：

序号	姓名	职 务	2017 年度薪酬（万元）
1	陶 冶	董事长兼总经理	45.00
2	陶国平	董事	20.00
3	浦金龙	副董事长	21.00
4	朱崧华	董事、财务总监	33.00
5	居明华	董事、副总经理	20.00
6	陆正中	董事、董秘	31.00
7	王华平	独立董事	6.00
8	李荣珍	独立董事	6.00
9	王美琪	独立董事	6.00
10	朱明来	监事会主席	18.00
11	李永男	职工监事	10.00
12	丁 岚	职工监事	12.00
17	合计		228.00

请予审议