

2019 年度董事会工作报告的议案

一、 公司总体经营情况分析

2019 年，公司实现营业收入 391,052.73 万元，同比下降 6.19%；实现营业利润 50,982.83 万元，同比上升 0.36%；实现净利润 39,080.05 万元，同比上升 0.06%。

报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。具体情况详见公司《2019 年度报告》。

二、 董事会日常工作情况

2019 年度，公司共召开 5 次董事会，议案全部执行完成。

2019 年度，公司董事会主持召开了 3 次股东大会，对于股东大会形成的各项决议，董事会认真贯彻落实，确保各项议案得到充分执行，以保证所有股东的合法权益。

2019 年度，公司独立董事在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，充分发挥了独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效保障。具体请见 2019 年度独立董事述职报告。

2019 年度，董事会各专门委员会根据政策要求与制度规范，认真履职，充分发挥了专业优势和职能作用，为董事会决策提供了良好的支持。

三、 2020 年经营发展展望

(一) 行业竞争格局和发展趋势

全球纺织产业与贸易格局正发生较为明显的变化。我国纺织产业面临着发达国家“再工业化”和发展中国家推进工业化的挑战，发达

国家在科技研发和品牌渠道方面优势明显，纺织服装智能化趋势明显。东南亚地区劳工成本低，加上税收政策优惠，吸引不少国内纺织服装企业纷纷拓展建厂。尽管目前我国纺织服装业拥有全产业链综合的竞争优势，但进行结构化调整和产业升级是未来产业发展的必然趋势。

短期内新冠疫情给行业带来了冲击，并加速了产业格局的调整。新冠疫情对纺织行业形成了较大的挑战，传统线下渠道的零售商大量歇业。零售额的负面影响波及整个产业链，尤其是对于资金实力弱，产品结构单一，缺少风险应对能力的中小纺织企业的影响更是空前巨大。但纺织服装作为生活必需品，长期来看市场是稳定的，市场竞争的结果必然是行业内龙头企业的市场份额扩大。

国家战略转型和行业发展趋势的变化，让具有产业布局能力和智能化升级能力的大型企业竞争优势得以加强。纺织行业不断向高端产业发展，科技、市场、绿色正成为纺织行业的新定位。智能设备的普及和信息技术应用，推动整个产业向柔性化、智能化制造转变。发展绿色、循环、低碳的纺织工业成为产业发展的必然趋势。“一带一路”和建设新疆丝绸之路经济带核心区，推动国内纺织服装业布局的调整，具备跨国跨区域经营能力的龙头企业主导产业布局。

(二) 公司发展战略

一是凝聚升级新动能，持续创新，向“精益生产，精品制造”的高端产业转型升级；

二是继续重点经营和开发家纺面料，打造家纺全产业链；

三是优化整合产业链资源，发挥设计和品牌价值优势，进一步做大品牌面料现货销售；

四是加快公司的全球化布局，利用区域优势，在新疆、东南亚等地进行投资和产业布局调整。

(三) 经营计划（该计划不构成公司的承诺）

1) 稳步推进新疆高档家纺坯布及配套纱线生产项目，并围绕建设家纺全产业链目标，打造家纺面料品牌，形成一定知名度，提高附加值。

2) 加快推进公司印尼高档梭织面料项目，顺应行业发展趋势，面向印尼当地以及全球市场，并承接部分从国内转移的订单，与国内产业链形成配套互补，奠定公司全球化布局的基础。

3) 加强集团内部资源整合，提高综合效益。调整各子公司的发展战略定位，适应市场变化趋势。

4) 强化产品研发，将营销和研发相结合。依托江苏联发高端纺织技术研究院，系统地进行产品开发和智能化研究应用。加强对客户的产品开发服务，争取与客户形成全面的战略合作关系。

5) 推进智能化、信息化改造，建设智能示范车间，生产模式向柔性、高效、智能化方向推进。

6) 继续保持现货面料的优势，围绕市场进行进一步开发和拓展。

7) 调整产品结构，研究新品种、新工艺和新材料，增加产品多样化，适应市场需要。

(四) 风险及风险应对措施

1) 外部宏观环境的不确定性的影响

2020年，外部宏观环境不确定性剧增，中美贸易冲突存在较大的不确定性，欧盟地区复苏低于预期，美国经济景气程度减弱，中国经济增速处于“L”形阶段。特别是新冠疫情的全球蔓延，短期内消费者信心大幅减弱，不排除需求萎缩给公司带来经营风险。

公司将扩大销售网络，调整营销策略，加大对国际国内两个市场并举开拓，以实现内外销业务的均衡发展。加大设计研发投入，充分

发挥联发纺织研究和创意设计中心的作用，开拓有市场需求并领先的产品，支撑接单。同时，采取措施回笼现金，利用信用保险等金融工具降低短期内需求下降带来的风险。

2) 中美贸易摩擦的影响

美国对华加征关税减弱了中国纺织服装产品的市场竞争力。虽然公司产能集中于产业链上中游，面料产品不直接出口美国，受中美贸易冲突的直接影响很小。但因此引发的终端需求下滑，可能拖累公司业绩。

公司坚持既定的战略方针，布局全球产能，加快建设印尼等地的海外生产基地，调整产品结构，主动应对供应链调整带来的机遇和挑战。并根据全球不同区域的特点，规划配套的供应体系，调整国内外产业定位。

3) 生产要素成本的上升的影响

随着国内生产要素成本持续上升，劳动力供给不足的矛盾日益突出，国际竞争格局调整重构，国内生产要素的比较优势将发生改变。

针对生产要素成本上升的影响，公司将进一步加强内部管理和技术创新，提高产品附加值；将继续加大引进世界上最先进的自动化设备，提高生产效率；加快在全球范围内的产业布局，充分利用国内国际两种资源，控制生产成本。

4) 汇率波动风险的影响

公司出口业务约占主营业务比重的 65% 左右，主要采用美元结算，公司主要大型设备为国外进口，主要采用日元、美元、欧元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。

公司为规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，防范汇率波动

对公司生产经营、成本控制造成的不良影响。一是利用远期结售汇、远期外汇买卖等金融衍生产品规避汇率风险，达到套期保值的目；二是积极争取与有条件客户之间实行跨境人民币结算；三是开展跨国公司外汇资金集中运营管理业务，提高跨境资金的便利化运作，对冲外汇风险敞口，有效规避外汇汇率风险。

江苏联发纺织股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十三日