



百隆东方股份有限公司

**二零一七年度股东大会
会议资料**

二零一八年五月

2017 年度股东大会会议须知

为了维护全体股东的合法权益，确保百隆东方股份有限公司（以下简称“公司”）2017 年度股东大会的正常秩序和议事效率，保证本次会议的顺利进行，根据中国证监会发布的《上市公司股东大会规则》，《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的规定，特制定本须知。

一、出席本次会议的股东或股东代表应准时到场签到并参加会议，应以维护全体股东的合法权益和议事效率为原则，认真履行法定职责，自觉遵守大会纪律，不得侵犯其他股东权益，以确保会议的正常秩序。

二、股东大会召开期间，只接受股东或股东代表发言或提问。股东或股东代表要求在股东大会上发言的，应当在办理会议登记时向公司证券部登记，明确发言的主题，并填写后附的《股东发言申请表》。

三、未在规定时间内完成登记的在册股东或股东代表，可列席会议，但不享有本次会议的发言权和表决权。

四、本次股东大会安排股东或股东代表发言时间不超过半小时。股东或股东代表临时要求在会议上发言的，应于会议签到时在签到处申请并获得许可，发言顺序根据登记次序确定，每位股东或股东代表的发言应简明扼要，不超过五分钟。股东或股东代表发言时，应首先报告其或其所代表的股东所持公司股份的数量。在股东大会召开过程中，股东未经事前登记或申请而临时要求发言，应经大会主持人同意。临时要求发言的股东安排在登记发言股东之后。

五、股东或股东代表要求发言时，不应打断会议报告人的报告或其他股东或股东代表发言。股东或股东代表提问和发言不应超出本次会议议案范围，不涉及公司的商业秘密以及有损于股东、公司共同利益的内容。在进行表决时，股东或股东代表不再进行股东大会发言。股东违反上述规定，股东大会主持人有权加以拒绝和制止。

六、会议主持人可指定有关人员有针对性地和回答股东或股东代表的问题，回答每个问题的时间不应超过五分钟。

七、会议投票表决采用现场记名投票的方式。股东或股东代表在投票表决时，对每项议案只能表明“同意”、“反对”或“弃权”一种意见，未填、错填、字迹无法辨

认的表决票视为投票人放弃表决权利，其表决结果应计为“弃权”。没有签名的票将作无效票处理。

八、会议的计票程序为：会议现场推举两名股东或股东代表作为计票人及监票人，出席会议的监事推举一名监事代表与见证律师共同计票、监票。监票人在审核表决票的有效性后，监督统计表决票。表决结果由会议主持人当场公布。

九、公司董事会聘请国浩律师事务所的执业律师出席和全程见证本次股东大会，并出具法律意见书。

百隆东方股份有限公司 2017 年度股东大会

股东发言申请表

日期：2018 年 5 月 18 日

股东名称：	股东账号：
发言主题：	
主要内容	

目 录

- 一、百隆东方股份有限公司 2017 年度股东大会议程
- 二、百隆东方股份有限公司 2017 年度股东大会议案：
 - （一）审议 2017 年度董事会工作报告；
 - （二）审议 2017 年度监事会工作报告；
 - （三）审议 2017 年度财务工作报告；
 - （四）审议 2017 年度利润分配预案；
 - （五）审议 2017 年度报告全文及其摘要；
 - （六）审议关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案；
 - （七）审议关于 2018 年度对子公司提供担保的议案；
 - （八）审议关于 2018 年度与宁波通商银行关联交易的议案；
 - （九）审议关于修改公司章程的议案；
 - （十）听取 2017 年度独立董事述职报告。

2017 年度股东大会议程

会议召集人：公司董事会

现场会议开始时间：2018年5月18日（星期五）14：00。

网络投票的起止日期和时间：2018年5月18日（星期五）；通过上海证券交易所网络交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

现场会议地点：宁波市鄞州区甬江大道188号宁波财富中心4单元8楼 百隆东方股份有限公司会议室

股权登记日：2018年5月14日（星期一）。

出席现场会议登记时间：2018年5月15日 8:30-17:00。

一、会议签到，发放会议资料

二、会议主持人介绍股东到会情况，宣布会议开始

三、会议审议下列议案：

（一）审议 2017 年度董事会工作报告；

（二）审议 2017 年度监事会工作报告；

（三）审议 2017 年度财务工作报告；

（四）审议 2017 年度利润分配预案；

（五）审议 2017 年度报告全文及其摘要；

（六）审议关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年审计机构的议案；

（七）审议关于 2018 年度对子公司提供担保的议案；

（八）审议关于 2018 年度与宁波通商银行关联交易的议案；

（九）审议关于修改公司章程的议案；

（十）听取 2017 年度独立董事述职报告。

四、股东就本次会议议案内容发言、提问，公司集中回答股东问题。

- 五、推举计票人、监票人
- 六、对大会议案进行投票表决
- 七、收集表决票并计票、宣布表决结果
- 八、律师发表见证意见
- 九、宣读股东大会决议
- 十、董事长宣布股东大会闭幕

百隆东方股份有限公司

2018 年 5 月 18 日

百隆东方股份有限公司

审议《2017 年度董事会工作报告》

（ 议 案 一 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

百隆东方2017年度董事会工作报告现汇报如下：

一、经营情况讨论与分析

2017 年，我国国内经济继续保持平稳增长态势，供给侧改革进一步深化，“三品战略”持续推进，促使纺织企业加快调整；国际方面，全球经济呈现持续复苏迹象，但国际贸易单边保护主义有所抬头，对外贸易风险增加。在此背景下，百隆坚持创新发展、走差异化发展路线。2017 年度，公司完成营业收入 59.52 亿元，同比增长 8.78%；实现净利润 4.88 亿元。

全年公司主要做好以下几方面工作：

（一） 差异化风格产品销售表现喜人

2017 年传统麻花纱销量虽有较大下降，但得益于公司长期坚持新产品研发及推广，走差异化产品发展路线，近年来基于快速交货前提开发的套染概念产品以及“Eco FRESH Yarn”产品销量大幅增长，同时将成品库存下降约 22.34%。百隆以创新实力成为色纺行业技术进步的引领者，以身体力行成为行业供给侧结构性改革的坚定实践者。

（二） 针对性开发品牌客户所需产品

报告期内，公司销售持续加强对重点客户及品牌跟进，全面、深入的梳理、挖掘现有大客户及潜在客户的潜力，通过加强新产品开发、提高品质、缩短交期、完善服务等综合优势进行竞争，积极拓展销路；同事依靠自身强大的研发能力，2017 年针对不同品牌及终端客户所需产品，公司联合下游织布厂进行针对性产品开发，为客户创造价值，受到客户欢迎，也为公司销售打开新的局面。同时继续加大内销市场开发力度，努力扩大下游各新兴细分市场的销售量，并同多个品牌商建立稳定的战略协作关系，即满足其对于产品开发、品质、货期等各方面要求，同时优化公司库存结构，即时响应客户需求。

（三） 坚持新产品研发

为适应市场需求，2017 年百隆东方继续保持了较为强劲的研发势头。近年来公司自主研发推出的段彩纱等独特风格逐渐被市场接受和喜爱。本年度获得授权专利 4 项，其中发明专利 2 项。2017 年，百隆再新一轮高新技术企业评定中再次获得“高新技术企业”称号。报告期内，公司产品分别荣获第 38 届（2018/19 秋冬）中国流行面料入

入围评审暨 2017 中国国际面料设计大赛获奖优秀奖；第 39 届(2019 春夏)中国流行面料入围优秀奖；2017 年中国纺织行业专利奖优秀奖。

(四) 持续推进产能升级

2017 年，企业投入装备改造资金 6878 万元人民币，以高自动化、信息化、智能化设备替代落后产能，在有效提升生产效率的同时，为新产品研发生产提供技术支持，为有效缓解劳动力紧张、能源消耗难控等问题提供了便利，以科技助力，加快企业战略转型。

(五) 越南百隆情况

自 2013 年起，百隆率先“走出去”在越南建设色纺纱生产基地。截至目前，越南百隆 A 区已完成投资 4 亿美元，形成 50 万锭产能。基于越南项目良好的前景预期，2017 年，公司继续投资 3 亿美元，建设越南百隆 B 区项目，设计产能 50 万锭，分三年完成建设。本报告期内，越南百隆实现营业收入 20.74 亿元，完成净利润 2.51 亿元。公司荣获浙江省 2017 年度“一带一路”建设先进单位称号。

(六) 报告期内汇兑损失情况

受 2015 年 811 汇改影响，2016 年度人民币仍然是大幅贬值，公司当时已调整外币货币性资产和负债结构以适应人民币贬值趋势，2016 年度实现汇兑收益 1.12 亿元。而 2017 年下半年人民币反向大幅升值，公司外币货币性资产和负债净敞口较大，2017 年度因人民币升值导致公司汇兑损失 1.59 亿元。未来公司将适时调整外币货币性资产和负债结构以适应人民币汇率波动。

本报告期内，公司继续入选 2016/2017 年度棉纺竞争力百强企业。2018 年，百隆仍将坚持创新发展，不断寻求差异化发展定位，追求经济发展的同时兼顾企业社会责任，带给客户快速优质的采购体验。

二、报告期内主要经营情况

公司主要产品为色纺纱，本期纱线销售 17.87 万吨，2017 年度共实现营业收入 59.52 亿元，实现净利润 4.88 亿元。

(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	5,952,213,875.26	5,471,673,752.95	8.78
营业成本	4,909,814,387.12	4,523,009,856.33	8.55
销售费用	164,232,586.90	169,950,053.72	-3.36
管理费用	289,671,998.64	288,134,546.50	0.53

财务费用	266,909,575.12	-27,608,337.83	不适用
经营活动产生的现金流量净额	370,846,530.29	1,387,850,146.52	-73.28
投资活动产生的现金流量净额	-931,398,212.10	-929,596,244.48	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	154,792,335.68	-688,943,145.82	不适用
研发支出	175,160,672.65	179,843,298.72	-2.60

1. 收入和成本分析

公司本期主营业务收入仍保持良好增长速度，主营业务毛利率无大幅波动。

(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 (%)
棉纺行业	5,651,025,036.94	4,666,807,105.97	17.42	7.98	8.14	减少 0.12 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 (%)
纱线	5,651,025,036.94	4,666,807,105.97	17.51	7.98	8.14	减少 0.12 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 (%)
中国境内	3,148,508,900.23	2,632,198,298.69	16.40	2.94	3.30	减少 0.29 个百分点
中国境外	2,502,516,136.71	2,034,608,807.28	18.70	15.06	15.14	减少 0.05 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期，公司产品境内外销售收入较上年同期增长，主要系越南工厂产能扩大后，公司努力消化产能，积极提高销售数量所致。

(2). 产销量情况分析表

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(%)
纱线(吨)	169,779.57	178,731.69	31,119.60	2.27	4.24	-22.34

产销量情况说明

由于越南工厂产能扩大，公司纱线总产量较上期增加约 3766 吨。同时公司在越南当地和国内积极拓展销售，本期销售数量增加约 7272 万吨，当年总销量超过总产量，产品库存量降幅较大。

(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
棉纺行业	直接材料	3,252,601,489.51	69.70	3,036,403,754.38	70.36	7.12	
棉纺行业	直接人工	545,167,022.74	11.68	521,336,759.11	12.08	4.57	
棉纺行业	制造费用	453,376,492.08	9.71	392,329,215.32	9.09	15.56	
棉纺行业	燃料动力及其他	415,662,101.63	8.91	365,294,089.04	8.46	13.79	
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

纱线	直接材料	3,252,601,489.51	69.70	3,036,403,754.38	70.36	7.12	
纱线	直接人工	545,167,022.74	11.68	521,336,759.11	12.08	4.57	
纱线	制造费用	453,376,492.08	9.71	392,329,215.32	9.09	15.56	
纱线	燃料动力及其他	415,662,101.63	8.91	365,294,089.04	8.46	13.79	

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 158,870.56 万元，占年度销售总额 26.69%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 102,036.01 万元，占年度采购总额 20.97%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2. 费用

项 目	本期数	上年同期数	增减比例 (%)	变动情况说明
销售费用	164,232,586.90	169,950,053.72	-3.36	
管理费用	289,671,998.64	288,134,546.50	0.53	
财务费用	266,909,575.12	-27,608,337.83	不适用	2016 年度人民币大幅贬值，公司当时已调整外币货币性资产和负债结构以适应人民币贬值趋势。而 2017 年下半年人民币反向大幅升值，公司外币货币性资产和负债净敞口较大，导致 2017 年度汇兑损失较大所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	175,160,672.65
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	175,160,672.65
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.94
公司研发人员的数量	739
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.10

研发投入资本化的比重 (%)	0.00
----------------	------

情况说明

本期公司投入研发资金主要用于研发各类新产品，包括新材料、新技术和新工艺等项目支出。

4. 现金流

现金流量表项目	本期数	上年同期数	增减比例	变动情况说明
经营活动产生的现金流量净额	370,846,530.29	1,387,850,146.52	-73.28%	主要系上期原材料棉花采购量较少而本期恢复正常采购量所致
投资活动产生的现金流量净额	-931,398,212.10	-929,596,244.48	不适用	本期和上期的固定资产投资和理财投资支出均较大
筹资活动产生的现金流量净额	154,792,335.68	-688,943,145.82	不适用	主要系本期银行短期借款增加所致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

受 2015 年 811 汇改影响，2016 年度人民币仍然是大幅贬值，公司当时已调整外币货币性资产和负债结构以适应人民币贬值趋势，2016 年度实现汇兑收益 1.12 亿元。而 2017 年下半年人民币反向大幅升值，公司外币货币性资产和负债净敞口较大，2017 年度因人民币升值导致公司汇兑损失 1.59 亿元。

(三) 资产、负债情况分析

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	1,192,374,018.98	10.22	1,976,862,014.38	17.13	-39.68	主要系原材料采购和支出增加所致
以公允价值计量且其变动计	2,253,378.44	0.02	32,727,550.47	0.28	-93.11	主要系期末持有的交易性金

入当期损益的金融资产						融 资 产 较 上 年 期 末 减 少 所致
应收票据	78,177,624.60	0.67	78,601,053.91	0.68	-0.54	
应收账款	466,120,825.09	3.99	494,490,166.59	4.29	-5.74	
预付款项	51,418,527.76	0.44	82,394,650.70	0.71	-37.59	主 要 系 期 末 预 付 的 进 口 关 税、 增 值 税 较 上 期 减 少 所 致
应收利息	523,915.42	0.00	955,286.33	0.01	-45.16	
其他应收款	11,616,454.69	0.10	315,793,842.79	2.74	-96.32	主 要 系 期 初 应 收 证 券 投 资 款 本 金 收 回 所致
存货	2,998,908,004.24	25.70	2,571,002,696.39	22.28	16.64	主 要 系 本 期 棉 花 采 购 量 较 上 期 大 幅 增 加 所 致
其他流动资产	430,741,531.99	3.69	599,240,020.29	5.19	-28.12	主 要 系 银 行 理 财 产 品 投 资 相 对 减 少 所致
可供出售金融资产	516,264,509.35	4.42	610,546,940.26	5.29	-15.44	
长期股权投资	1,858,766,801.16	15.93	796,976,089.13	6.91	133.23	主 要 系 对 外 新 增 股 权 投 资 所 致
投资性	12,654,188.84	0.11	13,293,203.72	0.12	-4.81	

房地产						
固定资产	3,178,634,880.81	27.24	3,160,358,313.88	27.39	0.58	
在建工程	447,071,481.63	3.83	353,411,528.95	3.06	26.50	主要系越南工厂扩建所致
无形资产	385,760,529.18	3.31	406,056,693.16	3.52	-5.00	
长期待摊费用	4,797,618.10	0.04	5,413,598.34	0.05	-11.38	
递延所得税资产	14,093,067.12	0.12	19,896,463.58	0.17	-29.17	
其他非流动资产	20,544,109.46	0.18	21,550,565.53	0.19	-4.67	
短期借款	1,868,335,130.63	16.01	1,553,134,098.02	13.46	20.29	主要系本期银行短期贷款增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	9,782,564.42	0.08	288,851.14	0.00	3,286.71	主要系期末交易性金融资产公允价值影响所致
应付票据			100,000,000.00	0.87	-100.00	应付票据到期兑付减少所致
应付账款	315,588,852.92	2.70	292,188,516.02	2.53	8.01	
预收款项	116,361,322.31	1.00	121,765,626.26	1.06	-4.44	
应付职工薪酬	91,494,091.65	0.78	91,670,239.94	0.79	-0.19	
应交税费	34,717,968.23	0.30	37,611,515.54	0.33	-7.69	
应付利息	22,136,390.69	0.19	29,115,416.71	0.25	-23.97	

息						
其他应付款	29,471,459.36	0.25	36,301,398.59	0.31	-18.81	
一年内到期的非流动负债	93,935,386.25	0.80	41,594,715.00	0.36	125.83	银行长期借款即将到期变更列报科目所致
长期借款			100,520,561.25	0.87	-100.00	银行长期借款即将到期变更列报科目所致
应付债券	1,595,659,079.44	13.67	1,593,127,788.61	13.81	0.16	
递延收益	227,204,820.17	1.95	242,397,016.88	2.10	-6.27	
递延所得税负债	140,018.27	0.00	3,323,472.05	0.03	-95.79	
资产总额	11,670,721,466.86		11,539,570,678.40			

2. 截至报告期末主要资产受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	324,425,357.10	质押借款、交易保证金
固定资产	165,400,073.10	抵押借款
无形资产	55,384,536.65	抵押借款
无形资产	47,415,985.90	未经土管部门批准不准出租
其他非流动资产	20,544,109.46	受限担保
合计	613,170,062.21	

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 重大的股权投资

- a. 2017 年 2 月 13 日，经公司第三届董事会第六次会议审议通过《关于参与投资设立有限合伙企业的议案》，同意公司在确保日常生产经营所需资金的情况下，以闲置自有资金投资 10 亿元与上海镭聿企业管理有限公司共同投资设立上海信聿企业管理中心（有限合伙）。本公司作为有限合伙人出资 10 亿元；上海镭聿企业管理有限公司作为普通合伙人出资 100 万元。
- b. 2017 年 5 月 26 日，经公司第三届董事会第十次会议审议通过《关于对外投资的议案》。随着百隆（越南）有限公司（以下简称“越南百隆”）A 区三期 50 万纱锭产能如期达产并实现良好收益。同时东南亚地区对百隆纱线产品需求仍不断增加，基于对越南百隆长期发展的信心，公司决定投资越南百隆 B 区 50 万纱锭生产项目，总投资 3 亿美元，分三年逐步完成。本次出资将全部以公司自筹资金解决。
- c. 2017 年 10 月 26 日，经公司第三届董事会第十二次会议审议通过《关于对子公司淮安新国增资的议案》，为解决公司棉网生产供应紧张，以及淮安子公司长期以来向关联方江苏三德置业有限公司租赁厂房，用于棉网车间生产的局面，公司计划由百隆东方投资有限公司对子公司淮安新国纺织有限公司追加投资用于新建配套棉网车间，本次增加注册资金 800 万美元，投资总额不变。本次扩大投资后，淮安新国注册资本达到 7,790 万美元，投资总额 14,990 万美元。淮安新国注册资金全部以自筹资金解决。

(2) 以公允价值计量的金融资产

1、棉花期货

公司期末持有少量棉花期货持仓合约，期末持仓浮动盈亏-90,200 元。

2、远期外汇合约

公司期末未交割的远期外汇合约金额为 4,085.53 万欧元和 14,143.15 万港币，根据银行估值报告确认期末公允价值变动金额为人民币-9,550,964.42 元。

3、恒生银行债券

子公司百隆东方投资有限公司（香港）期末持有从恒生银行购入的面值 1460 万美元债券尚未到期，期末账面公允价值人民币 106,264,509.35 元。

(五) 主要控股参股公司分析

序号	子公司全称	成立时间	法定代表人	业务性质	注册资本	经营范围	2017 年度				
							总资产 (万元人民币)	净资产 (万元人民币)	总负债 (万元人民币)	营业收入 (万元人民币)	净利润 (万元)
1	深圳百隆东方纺织有限公司	2010年3月28日	杨卫国	商业	2,000万元	从事纯棉纱、棉混纺纱、纯棉股线、棉混纺股线的批发、进出口及相关配套业务。	5,175.90	4,704.81	471.10	1,947.17	277.85
2	淮安新国纺织有限公司	2010年5月31日	杨卫新	制造业	USD 5,330万元	采用高新技术的产业用特种纺织品的生产、销售；高档纺织面料的织造及后整理加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。	116,505.40	48,050.08	68,455.32	103,943.92	-416.24
3	山东百隆纺织有限公司	2010年5月31日	杨卫新	制造业	USD 2,000万元	从事工程用特种纺织品、纺织品、色纺织品、麻灰纺织品的生产、销售。	17,000.97	13,317.94	3,683.03	10,473.74	262.94
4	百隆(越南)有限公司	2012年12月18日	韩共进	制造业	USD 1亿元	生产、加工、销售各类纱线及副产品。	412,818.17	131,700.31	281,117.85	207,420.27	25,057.68
5	宁波百隆纺织有限公司	2001年4月13日	杨卫新	制造业	USD 2,000万元	针织品及其他织品、工业用特种纺织品制造。	41,891.74	32,295.92	9,595.82	21,468.81	581.56

6	曹县百隆纺织有限公司	2000年5月19日	杨卫新	制造业	HKD 12,000 万元	棉灰纱、工程用特种纺织品及其它纺织品生产(非许可证管理商品); 销售本公司产品。	29,636.81	22,898.71	6,738.10	29,576.05	2,819.98
7	宁波海德针织漂染有限公司	1990年11月7日	杨卫新	制造业	USD 1,000 万元	纺织原材料(散纤维)及纺织品染色、漂洗加工; 针织品制造; 高档织物面料的织染及后整理加工。	26,588.10	23,870.56	2,717.53	21,967.14	608.48
8	余姚百利特种纺织染整有限公司	1999年5月17日	杨卫新	制造业	HKD 1,715 万元	针织布及散纤维染色加工, 工业用特种纺织品的制造(不涉及配额及许可证商品)。	4,255.57	3,473.28	782.30	4,267.85	220.42
9	淮安百隆实业有限公司	2007年9月12日	杨卫新	制造业	USD 4,999 万元	生产工程用特种纺织品、棉纺织品、散纤维染色, 销售公司产品; 高档织物面料的织染及后整理加工。	50,035.86	33,742.56	16,293.30	21,061.46	1,735.85
10	百隆集团有限公司	1997年6月12日		商业	HKD 500 万元	棉纱贸易。	3,136.65	2,237.31	899.34	423.00	31.99
11	百隆澳门离岸商业服务有限公司	2004年9月23日		商业	MOP 500 万元	商业代办及中介服务; 远距售卖业务; 提供文件服务; 接待客户, 为其提供资讯、预定、登记及接洽订单服务; 调查及发展业务。	300,543.77	73,436.11	227,107.67	384,505.58	-8,065.93

12	百隆纺织(深圳)有限公司	2001年9月18日	杨卫国	制造业	HKD 1,000万元	生产经营各款纯棉、涤棉色纺倍捻股线及各款纯棉、涤棉色纺倍捻股线的批发、进出口业务及相关配套服务；普通货运，货物专用运输(集装箱)。	5,022.85	4,243.94	778.91	943.82	336.20
----	--------------	------------	-----	-----	----------------	---	----------	----------	--------	--------	--------

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

纺织行业是我国具有国际比较优势的传统行业之一，但行业劳动密集型和周期性特点较明显，准入门槛低，竞争激烈，盈利能力普遍低下，行业风险总体较大。近年以来，我国纺织业更加积极地响应国家“一带一路”倡议的号召，并向纵深方向发展。中国纺织骨干企业主动进行国际布局的意识明显提高。与此同时，纺织行业发展面临的不确定因素仍然较多。

国际方面，在外贸企稳回升的形势下，今年我国纺织服装行业也面临着严峻的贸易摩擦形势。国际贸易保护主义抬头导致发达国家、新兴经济体双重挤压我国外贸出口。同时，特朗普新政和英国脱欧等逆全球化事件，使得我国纺织服装外贸走向不确定因素陡增。

国内方面，企业成本高企压力并未缓解，国内电、用工等要素价格与越南等国相比仍明显过高，融资难、融资贵问题长期未能有效解决，“营改增”对于纺织企业税收减负影响有限。国内环保监管措施更趋严格，纺织企业环保投入负担较重，部分地区仅以停产为单一监管手段，企业生产、投资活动受限，成为纺织全行业平稳发展的瓶颈制约。

2018 年我国纺织业的发展依然面临较大压力。在此背景下，一批低产低效、抗风险能力较差的纺企被淘汰，更多的优势资源向行业龙头集中，有助于行业洗牌。

(二) 公司发展战略

为应对当前日益严峻的发展环境，公司始终坚持将以“全球色纺行业主导者”这一目标为企业愿景，秉承“技术创新是不可复制的核心竞争力”的理念，自主制定“产品特色差异化、产品质量标准化、产品功能价值化、成本优势领先化”的创新发展战略。

1、产品特色差异化：逐步与同行业竞争对手形成差异化竞争模式，针对不同客户群体需求，提供不同类型的改性纤维色卡，为拓展新的市场打下基础。公司立足市场，深入了解客户需求，不断增加新材料、新工艺、新产品的研发投入，提升新产品占比。

2、产品质量标准化：公司以自身雄厚的技术力量为依托，始终保持色纺纱质量行业领先，被广大客户所认可。产品质量稳定可靠，也成为客户选择“BROS”产品的重要因素。公司多次参与起草国家及行业标准地制定，不仅填补了我国棉纺行业在色纺纱细分领域中部分标准的空白，并为规范和推进色纺纱生产的技术升级提供了可靠的依据。

3、产品功能价值化：公司专业定位于色纺纱市场，利用技术优势开发中高端色纺纱产品，推出了纺牛仔纱、荧光竹节纱、MS 纱和段彩系列纱线，并与陶氏化学合作开发 Eco FRESH Yarn 系列产品，体现竞争优势，获得高回报。

4、成本优势领先化：公司继续以质量、成本、交期为核心，强化精细化管理，控制制造成本；继续加大技改投入，对原有生产设备进行了升级改造，以机器代替人工，不仅提高生产效率、节约人力成本，也进一步提升了产品质量、丰富了产品品种，增强了企业竞争力。

（三） 经营计划

- 1、持续创新发展，走差异化产品定位；
- 2、继续提高产品、服务品质；
- 3、继续技改升级；
- 4、高效优质推进越南百隆 B 区项目建设；
- 5、合理资产配置；积极应对汇率波动等风险。

（四） 可能面对的风险

1、宏观经济、行业和市场波动风险

本公司所属的纺织行业与宏观经济环境和国家相关政策密切相关。公司所在行业的下游纺织品服装市场需求受国家宏观经济和国内纺织品进出口政策的多重影响。由于消费环境整体低迷，全球经济复苏缓慢，近几年纺织品服装行业整体持续疲软，但 2014 年开始，随着企业去库存策略和电商等多渠道发展，服装行业呈现回暖趋势。但未来仍面临较多不确定因素。如未来纺织品服装继续走低，将对公司的生产经营产生重大影响。

2、市场竞争风险

纺织行业作为我国传统支柱行业，传统纺织行业内企业间竞争较为激烈。色纺行业作为纺织行业的细分领域，在技术有别于传统纺织行业，起点较高，具有一定的行业准入门槛。本公司一直定位于中高档色纺纱的生产和销售，在技术水平、生产质量、生产规模 and 经济效益等方面均在国内色纺行业中位于前列，具有较高的市场占有率，但不排除未来有更多的传统纺织行业公司转型进入利润水平更高的色纺行业，届时公司的经营将面临较大的竞争风险。

3、原材料、能源及劳动力成本波动影响公司盈利能力的风险

本公司生产成本主要包括棉花、能源和人工等。据统计，本公司的棉花成本占生产成本的比重为 70%左右。近年来，由于世界气候情况改变、国家政策变化以及商品市场的大幅波动，棉花价格出现了大幅波动。此外，随着国储棉库存下降，价格逐步由市场主导，可能受到多种因素影响而出现大幅波动。公司目前在境内外同时进行棉花采购，棉花价格的大幅波动将给公司带来了一定的经营风险。此外，国内水、电价格均呈一定上涨趋势；纺织企业劳动力成本持续上升。如果未来原材料、能源及劳动

力等生产成本出现明显上涨，而公司产品价格无法及时相应调整，有可能对公司经营情况造成影响。

4、外汇政策风险

本公司生产原材料棉花部分为从国际市场采购、纺织产品部分以直接或间接方式出口海外，人民币汇率的波动对发行人经营也会造成一定影响。近年来，国家对人民币汇率机制调整后，人民币汇率波动加大；同时受国际市场诸多因素影响，汇率变动走向不确定性加强。未来人民币汇率的波动将对公司生产成本及产品出口的获利能力产生一定影响。

5、境外经营风险

随着海外业务不断推进，公司海外资产规模逐步扩大。公司自 2013 年起开始建设越南百隆项目，已完成越南 A 区总投资 4 亿美元，产能约占公司总产能的 40%。2017 年公司启动越南 B 区总投资 3 亿美元项目建设。境外子公司的设立有助于进一步加强本公司的境外生产及销售业务，但由于上述境外国家和地区在法律环境、经济政策、市场形势以及文化、语言、习俗等方面与中国的差异，也会为本公司的管理带来一定的难度和风险。如上述境外国家和地区经济形势变化及相关经济政策发生变动，或境外子公司信息获取渠道未能通畅有效，可能对本公司经营情况产生不利影响。

该议案由公司第三届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

审议《2017 年度监事会工作报告》

（ 议 案 二 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关规则的要求，公司监事会从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监督职责，对公司各方面情况进行了监督。监事会认为公司董事会成员忠于职守，全面落实了股东大会的各项决议，未出现损害股东利益的行为。同时，公司建立了较为完善的内部控制制度，高管人员勤勉尽责，经营中不存在违规操作行为。现将2017年度监事会工作情况报告如下：

一、监事会工作情况 报告期内，本公司监事会共举行了六次会议，审议通过了如下事项：

- （一） 审议《关于对宁波通商银行长期股权投资会计政策变更的议案》；
- （二） 审议《关于向宁波江东百隆房地产有限公司购买车位关联交易的议案》；
- （三） 审议《关于向宁波九牛投资咨询有限公司租赁房屋关联交易的议案》；
- （四） 审议《2016年度监事会工作报告》
- （五） 审议《2016年度财务工作报告》
- （六） 审议《2016年年度报告全文及摘要》
- （七） 审议《2016年度利润分配预案》
- （八） 审议《关于2017年度与宁波通商银行关联交易的议案》
- （九） 审议《2016年度社会责任报告》
- （十） 审议《2016年度内部控制自我评价报告》
- （十一） 审议《2017年度对子公司提供担保的议案》
- （十二） 审议《关于向深圳映君服装科技有限公司销售色纺纱产品关联交易的议案》；

(十三) 审议《2017年第一季度报告》；

(十四) 审议《2017年半年报》；

(十五) 审议《2017年度中期现金分红的议案》；

(十六) 审议《2017年第三季度报告》；

二、监事会独立意见

2017年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关规定，本着对股东负责的态度，认真履行了监事会的职能。监事会成员列席了公司董事会会议，对公司重大决策和决议的形成表决程序进行了审查和监督，对公司依法运作情况进行了检查。

(一) 公司依法运作情况报告期内，公司监事会依法对公司运作情况进行了监督，认为公司股东大会和董事会会议的决策程序合法，公司董事会和经营管理团队切实、有效地履行了股东大会的各项决议，符合法律、法规和《公司章程》关规定；未发现董事、总经理及其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2017年，公司召开年度股东大会1次、临时股东大会1次，上述股东大会形成的决议均已得到有效落实。

(二) 检查公司财务情况

为确保广大股东的利益，报告期内监事会对公司财务进行了监督，认为公司的财务制度健全，财务运行状况良好，公司严格按照企业会计制度和会计准则及其他相关财务规定的要求执行。公司2017年度财务报告由天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了标准无保留意见的审计报告，该报告真实反映了公司的实际财务状况和经营成果。

(三) 对关联交易的意见

监事会工作情况报告期内，公司所发生的关联交易均按有关协议执行，定价公平，未发现损害公司及股东利益的情况。本届监事会将在剩下的任期内，密切监督各项关联交易，以保护本公司和本公司其他股东的利益。

（四）内部控制执行情况

公司能认真按照财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》等文件的精神，遵循内部控制的基本原则，公司经营效益稳步提升，运行质量不断提高，保障了公司资产的安全。公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

2017年度，公司能较好地按照《企业内部控制基本规范》及公司相关内部控制制度执行，执行情况良好。

三、2018年工作计划

2018年，公司监事会将贯彻公司的战略方针，严格遵照国家法律法规和《公司章程》赋予监事会的职责，督促公司规范运作，完善公司法人治理结构，为维护股东和公司的利益及促进公司的可持续发展而努力工作。

其次，监事会将加强对公司投资、收购兼并、关联交易等重大事项的监督。上述事项关系到公司长期经营的稳定性和持续性，对公司的经营运作可能产生重大的影响，公司监事会将加强对上述重大事项的监督，确保公司执行有效的内部监控措施，防范或有风险。

该议案已由公司第三届监事会第十次会议审议通过，现提交2017年度股东大会审议。

百隆东方股份有限公司监事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

关于审议《2017 年度财务工作报告》 (议 案 三)

尊敬的各位股东及股东代表：

公司 2017 年度会计报表已经天健会计师审计，并出具无保留意见审计报告，现将相关财务决算情况报告如下：

一、资产负债情况

截至 2017 年 12 月 31 日公司资产总额合计 116.71 亿元，负债合计 44.05 亿元，所有者权益合计 72.66 亿元，资产负债率 37.74%，流动比率 2.03，速动比率 0.86。

(一) 公司年末资产总额合计 116.71 亿元，比上年末末的 115.40 亿元增加 1.31 亿元，增长率为 1.14%，主要项目变动情况说明：

- 1、2017 年度较 2016 年度棉花采购量大幅增加，存货余额增长 4.28 亿元。
- 2、出资 10 亿元设立上海信聿企业管理中心（有限合伙）用于闲置资金理财投资。
- 3、越南工厂扩建，在建工程投入增加。
- 4、2017 年内二次现金分红合计 4.2 亿元

(二) 公司年末负债合计 44.05 亿元，比上年末的 42.43 亿元增加 1.62 亿元，增长率 3.82%，主要系银行短借款余额增长 3.15 亿元影响所致。

二、经营情况

公司 2017 年度完成营业总收入 59.52 亿元，发生营业成本 49.10 亿元、营业税金及附加 0.44 亿元、销售费用 1.64 亿元、管理费用 2.90 亿元、财务费用 2.67 亿元、公允价值变动收益-0.25 亿元、投资收益 2.68 亿元、其他收益 0.26 亿元，营业外收入 0.05 亿元、营业外支出 0.02 亿元；实现利润总额 5.47 亿元，净利润 4.88 亿元，归属于母公司所有者的净利润也为 4.88 亿元。

1、公司 2017 年度实现营业总收入 59.52 亿元，比上年度的 54.72 亿元增加 4.80 亿元，增加 8.78%。主营业务纱线销售量完成 17.87 万吨，比上年增长 4.24%；纱线销售收入 56.51 亿元，比上年的 52.34 亿元增长 4.17 亿元，增长 7.98%。

2、公司 2017 年度发生营业成本 49.10 亿元，比上年度的 45.23 亿元增加 3.87 亿元，增长 8.55%。其中纱线销售成本增加 3.52 亿元，增长 8.14%。

3、公司 2017 年度发生销售费用 1.64 亿元，和上年度 1.70 亿元相比无重大变动。

4、公司 2017 年度管理费用支出 2.90 亿元，和上年度的 2.88 亿元相比无重大变动。

5、公司 2017 年度财务费用 2.67 亿元，比上年度的-0.28 亿元减少 2.95 亿元。主要影响因素是汇兑损益波动，受 2015 年 811 汇改影响，2016 年度人民币仍然是大幅贬值，公司当时已调整外币货币性资产和负债结构以适应人民币贬值趋势，2016 年度实现汇兑收益 1.12 亿元。而 2017 年下半年人民币反向大幅升值，公司外币货币性资产和负债净敞口较大，2017 年度因人民币升值导致公司汇兑损失 1.59 亿元。

6、公司 2017 年度投资收益 2.68 亿元，比上年的 1.29 亿元增加 1.39 亿元，主要系新增上海信聿企业管理中心（有限合伙）的长期股权投资权益法投资收益影响所致。

7、公司 2017 年度所得税费用 0.59 亿元，和上年度的 0.64 亿元相比无重大变动。

8、公司 2017 年度净利润 4.88 亿元，比上年度的 6.05 亿元减少 1.17 亿元，主要系本期汇兑损失大幅增加所致。

公司 2017 年度基本每股收益为 0.33 元，加权平均净资产收益率为 6.69%，较上期均有不同程度的下降。

三、现金流量情况

公司 2017 年现金及现金等价物净增加额为-6.38 亿元，主要影响因素为：

1、2017 年度经营活动产生的现金流量净额 3.71 亿元，比上年度减少 10.17 亿元，主要原因系受国内外棉花市场情况变动影响，公司 2016 年度棉花采购量远低于往年，而 2017 年度棉花采购量恢复到正常水平，因此 2017 年度购买商品支付的现金远高于 2016 年度。

2、2017 年度投资活动产生的现金流量净额-9.31 亿元，和上年度发生额相当，主要原因系公司继续加大对越南工厂扩建和国内工厂设备技术改造的投入，以及理财投资支出较大影响所致。

3、2017 年度筹资活动产生的现金流量净额为 1.55 亿元，比上年度增加，主要原因系本期相对上期，银行短期借款规模有所增加。

经天健会计师事务所审计的会计报表及附注见公司相关文件所示。

该议案已由公司第三届董事会第十四次会议、公司第三届监事会第十次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

审议《2017 年度利润分配的议案》

（ 议 案 四 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告:2017年度母公司实现的净利润214,323,598.75元,减去按10%提取法定盈余公积21,432,359.88元,当期可供分配的母公司净利润为192,891,238.87元。

根据《公司法》及《公司章程规定》,公司拟决定以2017年12月31日总股本1,500,000,000股为基数,向全体股东以每10股分派现金股利1.00元(含税),共计现金分红150,000,000.00元。剩余未分配利润结转以后年度分配。

该议案已由公司第三届董事会第十四次会议、公司第三届监事会第十次会议审议通过,现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

关于审议《2017 年年度报告全文及其摘要》

（ 议 案 五 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

公司2017年年度报告全文及摘要已由公司第三届董事会第十四次会议、公司第三届监事会第十次会议审议通过。公司《2017年年度报告全文》详见上海证券交易所网站；2017年年度报告摘要同时刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

现请各位股东及股东代表予以审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

审议聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙） 为 2018 年审计机构的议案 （ 议 案 六 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司上市审计中介机构，已与我公司合作多年，在为公司提供审计服务时，恪尽职守、遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了各项审计任务。

公司拟继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为我公司2018年度审计机构，聘任期一年。同时授权公司董事长根据实际年度审计工作情况，决定审计费用。

该议案已由公司第三届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日

百隆东方股份有限公司

审议关于 2018 年度对子公司提供担保的议案 (议 案 七)

尊敬的各位股东及股东代表：

一、担保情况概述

因公司生产发展需要，公司拟于 2018 年度为控股子公司提供总额不超过 86.83 亿元的保证担保，同意自 2017 年度股东大会通过本议案之日起至 2018 年度股东大会召开之日止，授权公司董事长在授权担保额度范围内，与银行等金融机构签署《保证合同》、《担保合同》及《抵押合同》等法律文书。上述议案尚需提交公司 2017 年度股东大会审议。

公司 2018 年度拟对子公司提供不超过以下额度的担保：

序号	被担保境内子公司	拟提供最高担保额度
1	淮安新国纺织有限公司	8.4 亿元人民币
	境内担保小计	8.4 亿元人民币
	被担保境外子公司	拟提供最高担保额度
2	百隆（越南）有限公司	3 亿美元 (约 19.60 亿人民币)
3	百隆澳门离岸商业服务有限公司	62.71 亿港元+3 亿人民币 (约 53.13 亿人民币)
4	百隆东方投资有限公司	6.82 亿港元 (约 5.7 亿人民币)
	境外担保小计	78.43 亿人民币
	境内外担保合计	86.83 亿元人民币

二、被担保子公司基本情况

1. 淮安新国纺织有限公司

被担保人	淮安新国纺织有限公司
------	------------

注册地址	淮安经济开发区海口路 111 号
法定代表人	杨卫新
经营范围	采用高新技术的产业用特种纺织品的生产、销售；高档纺织面料的织造及后整理加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）
股东构成	百隆东方投资有限公司持有 100% 股权；百隆东方投资有限公司为公司全资子公司

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日/2017 年度 (经审计)
资产总额	116,505.40
负债总额	68,455.32
其中：银行贷款	0.00
流动负债总额	19,752.29
净资产	48,050.08
营业收入	103,943.92
净利润	-416.24

注：2017 年度财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，下同。

2. 百隆（越南）有限公司

被担保人	百隆（越南）有限公司
注册地址	越南西宁省
法定代表人	韩共进
经营范围	生产、加工、销售各类纱线及副产品。
股东构成	百隆东方股份有限公司持有 100% 股权

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日/2017 年度 (经审计)
资产总额	412,818.17
负债总额	281,117.85
其中：银行贷款	4,790.47

流动负债总额	123,951.95
净资产	131,700.31
营业收入	207,420.27
净利润	25,057.68

5. 百隆澳门离岸商业服务有限公司

被担保人	百隆澳门离岸商业服务有限公司
注册地址	澳门商业大马路 251A-301 号友邦广场
法定代表人	杨卫国
经营范围	商业代办及中介服务；遥距售卖业务；提供文件服务；接待客户，为其提供资讯、预定、登记等接洽订单服务；调查及发展业务。
股东构成	百隆东方投资有限公司持有 100% 股权；百隆东方投资有限公司为公司全资子公司

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日/2017 年度 (经审计)
资产总额	300,543.77
负债总额	227,107.67
其中：银行贷款	42,496.93
流动负债总额	227,107.67
净资产	73,436.11
营业收入	384,505.58
净利润	-8,065.93

6. 百隆东方投资有限公司

被担保人	百隆东方投资有限公司
注册地址	香港荃湾德士古道 188-202 号立泰工业中心
法定代表人	杨卫新
经营范围	投资及控股
股东构成	百隆东方投资有限公司为本公司全资子公司

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2017 年 12 月 31 日/2017 年度 (经审计)
资产总额	149,624.36
负债总额	99,429.68
其中：银行贷款	4,146.11
流动负债总额	99,429.68
净资产	50,194.68
营业收入	0.00
净利润	11.91

三、担保协议主要内容

本次为 2018 年度预计为子公司提供担保最高额，尚未与相关方签署担保协议。

四、对外担保累计金额及逾期担保累计金额

2018 年度，本公司预计为控股子公司提供的对外担保总额不超过 86.83 亿元，全部为本公司对全资子公司的担保，占上市公司最近一期经审计合并净资产（2017 年 12 月 31 日）的 119.50%，不存在任何逾期担保的情况。

该议案已由公司第三届董事会第十四次会议审议通过，现提请公司股东大会审议表决。

百隆东方股份有限公司董事会

2018 年 5 月 18 日

百隆东方股份有限公司

审议关于 2018 年度与通商银行关联交易的议案

（ 议 案 八 ）

尊敬的各位股东及股东代表：

一、关联交易概述

为满足业务开展及资金管理需要，延续双方良好的银企战略合作关系，本公司 2018 年度拟委托宁波通商银行股份有限公司（以下简称“通商银行”）办理银行综合授信、存款、理财和融资等一揽子银行业务。

通商银行系本公司参股子公司（持股比例为 9.4%），公司董事兼副总经理潘虹女士为通商银行董事，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。

截至本次关联交易为止，本公司在过去十二个月与通商银行的关联交易金额达到 3,000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计的净资产绝对值 5% 以上，因此该关联交易经公司董事会审议通过后，尚需提交股东大会进行审议。

二、关联方介绍

（一）关联方关系介绍

目前本公司持有通商银行 9.4% 股权，公司董事兼副总经理潘虹女士在通商银行担任董事一职，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，本次交易构成关联交易。

（二）关联人基本情况

关联方名称：宁波通商银行股份有限公司

企业性质：股份有限公司（非上市）

注册地：宁波市江东区民安东路 268 号宁波国际金融中心 A 座 1 楼 1 号，E 座 16-21 楼

法定代表人：杨军

经营范围：吸收公众存款；发放短中长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

主要股东或实际控制人：通商银行是经中国银行业监督管理委员会审核由宁波国际银行重组改制并更名后获准筹建。通商银行现有 14 名法人股东，其中本公司持股比例为 9.4%，其他法人股东与本公司不存在关联关系。

截至 2017 年 12 月 31 日通商银行未经审计总资产 694.08 亿元，净资产 68.07 亿元，2017 年度营业收入为 17.65 亿元、净利润为 6.41 亿元。

三、关联交易标的基本情况

本公司 2018 年度与通商银行关联交易情况如下：

（一）银行授信

- 1、业务范围：提供银行综合授信业务。
- 2、定价原则：上述业务的授信条件不高于其他合作银行的授信要求。
- 3、年度规模：2018 年度，本公司在通商银行的综合授信敞口不超过 2.5 亿元人民币。

（二）存款业务

- 1、业务范围：提供日常银行活期存款及定期存款业务。
- 2、定价原则：上述存款业务的利率按照中国人民银行的规定收取。
- 3、年度规模：2018 年度，本公司在通商银行的存款余额不超过 5 亿元人民币。

（三）理财业务

- 1、业务范围：按照会计准则，在财务报表上不归类于现金或现金等价物的银行理财业务。
- 2、定价原则：上述理财业务的预期年化收益率高于中国人民银行公布的同期定

期存款基准利率，理财业务限定于短期银行理财产品。

3、年度规模：2018 年度，本公司在通商银行的理财余额不超过 10 亿元人民币。

(四) 融资业务

1、业务范围：纳入中国人民银行贷款卡银行信贷统计的企业流动资金贷款、项目贷款、保函、银行贸易融资(包括但不限于信用证、信用证押汇、进口押汇、远期结售汇等)及供应链融资等业务。

2、定价原则：上述业务的融资条件不高于其他合作银行的融资利率和手续费。

3、年度规模：2018 年度，本公司在通商银行的银行融资敞口余额不超过 2.5 亿元人民币。

(五) 其他事项

1、本公司及下属全资子公司、控股子公司与通商银行及其下属分支机构等之间发生上述约定的业务内容，应合并计算入本年度交易规模，在具体执行时双方可与相应的关联方签订具体的业务合同。

2、如双方申请变更、中止或终止上述关联交易，应事先经双方各自的有权机构批准，并满足中国证监会、上交所等颁布的有关监管规定。

3、上述委托通商银行办理综合授信、存款、理财和融资等银行业务的授权额度自公司 2017 年度股东大会审议通过之日起至 2018 年度股东大会审议之日止。

4、本公司授权董事长行使该项投资决策权并签署有关合同，财务部门负责具体组织实施。

以上议案已由公司第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018 年 5 月 18 日

百隆东方股份有限公司

审议关于修改公司章程的议案

(议案九)

尊敬的各位股东及股东代表：

为切实落实投资者保护及提升公司法人治理水平，公司拟对现行《公司章程》进行修订如下：

原公司章程第七十八条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

现修改为：第七十八条 股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，除下列股东以外的其他股东的投票情况应当单独统计，并在股东大会决议公告中披露：

- （一）上市公司的董事、监事、高级管理人员；
- （二）单独或者合计持有上市公司 5%以上股份的股东。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。**公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。**

以上议案已由公司第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2018 年 5 月 18 日

百隆东方股份有限公司

听取关于 2017 年度独立董事述职报告

尊敬的各位股东及股东代表：

作为百隆东方股份有限公司（以下简称“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》等相关法律、法规和《公司章程》的规定，忠实履行职责，积极出席会议，认真审计董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，较好地维护了中小投资者的合法权益。

现将2017年度独立董事履职情况汇报如下：

一、独立董事的基本情况

包新民 先生，独立董事，1970 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、高级会计师职称、中国注册会计师。先后供职于宁波正源税务师事务所、宁波地平线企业管理咨询有限公司、宁波海跃税务师事务所有限公司、宁波海跃财经培训学校。现担任宁波地平线企业管理咨询有限公司董事长、宁波海运股份有限公司、联创电子科技股份有限公司、宁波三星医疗电气股份有限公司、宁波拓普集团股份有限公司独立董事。不存在影响独立性的情况。

赵如冰 先生，独立董事，1956 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、研究员级高级工程师。先后供职于葛洲坝水力发电厂、华能南方开发公司、华能房地产开发公司，现担任阳光资产管理股份有限公司 副董事长。不存在影响独立性的情况。

陈 昆 先生，独立董事，1956 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、工程师职称。现任福建嘉达纺织股份有限公司总经理。不存在影响独立性的情况。（于 2017 年 8 月 25 日因个人原因卸任公司独立董事一职。）

钱亚斌 先生，1960 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA，纺织工

程高级工程师。2003 年至今担任南京新一棉纺织印染有限公司 总经理。长期从事纺织企业技术与管理工作，在纺织企业管理方面具有丰富经验。（2017 年 8 月 25 日经由公司 2017 年第一次临时股东大会选举当选公司第三届董事会独立董事。）

二、独立董事年度履职概况

（一）出席董事会情况

董事姓名	董事会出席情况			
	本年应参加董事会次数	出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
包新民	8次	8次	0次	否
赵如冰	8次	8次	0次	否
陈 昆	7次	7次	0次	否
钱亚斌	1次	1次	0次	否

（二）出席股东大会情况

2017年度公司共召开2次股东大会。独立董事亲自出席2次。

（三）审议议案的情况

我们在召开董事会前，认真审阅会议议案，积极了解议案相关情况，充分利用自身的专业知识参加各项议案的讨论并提出合理建议，为董事会的正确、科学决策发挥了积极作用。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

（一）关联交易情况

1、2017年2月23日，公司第三届董事会第七次会议审议了《关于向宁波江东百隆房地产有限公司购买车位关联交易的议案》以及《关于向宁波九牛投资咨询有限公司租赁房屋关联交易的议案》。作为公司独立董事，我们本着公正、公平、客观及实事求是的态度，对以上事项进行事前讨论并发表如下意见：

（1）我们研究了《关于向宁波江东百隆房地产有限公司购买车位关联交易的议

案》，认为公司总部于2017年1月1日搬迁至宁波财富中心，为满足日常车辆停放，配套购买宁波财富中心车位12个，确为公司日常经营所需，定价公允合理，不会损害中小股东利益，符合公司及其股东的整体利益，关联董事在董事会表决时予以回避。对此我们发表同意的独立意见。

(2)我们研究了《关于向宁波九牛投资咨询有限公司租赁房屋关联交易的议案》，认为公司因业务发展需要，向关联方宁波九牛投资咨询有限公司租赁位于上海市斜土路房屋两处用于上海办事处员工宿舍，租赁价格参考上海市同类地段房屋租赁价格，定价合理公允，不存在损害公司及中小股东权益的情形，关联董事予以回避。对此我们发表同意的独立意见。

2、2017年4月25日，公司第三届董事会第八次会议审议了《百隆东方2017年度与通商银行关联交易的议案》及《关于向深圳映君服装科技有限公司销售色纺纱产品的关联交易议案》。

(1) 宁波通商银行股份有限公司（以下简称“通商银行”）为百隆东方参股子公司，公司董事、副总经理潘虹女士在通商银行担任董事一职，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，通商银行系本公司关联方。

本次与通商银行发生关联交易是基于公司与通商银行日常经营业务，不构成对关联方的重大依赖。上述业务产生的收益或费用符合市场水平，不存在损害公司及其他股东利益的情况。我们对本次关联交易给予认可并同意将该议案提交本次董事会审议。

经认真审议后，我们认为：公司2017年度计划在通商银行办理银行综合授信、存款、理财和融资等一揽子银行业务，有助于扩大公司金融业务基础，能为公司未来发展提供长期稳定的金融业务支持。

通商银行成立于2012年4月16日，是一家具有独立法人资格的股份制商业银行，也是国内首家由外资银行成功重组改制的城市商业银行。本公司董事潘虹女士目前在通商银行担任董事一职。

本次交易遵循公平、公正、公开的原则，定价原则公允，不影响公司的独立性，不存在损害公司及投资者利益的情形。在表决过程中关联董事回避表决。作为独立董事我们对该关联交易表示同意。

(2) 深圳映君服装科技有限公司系本公司副董事长杨卫国先生及其儿子杨耀斌先生在香港设立的美辰服装有限公司设立在深圳的全资子公司。关联方深圳映君服装科技有限公司拟于 2017 年度向上市公司采购色纺纱产品累计金额不超过 10 万元。本次交易遵循公允的原则，定价与其他非关联方交易定价相同。

作为本公司独立董事，我们认为：销售色纺纱产品是本公司正常的业务活动，本次交易遵循公平合理原则，定价原则公允，不影响公司的独立性，不存在损害公司及投资者利益的情形。我们对本次关联交易予以认可并同意将该议案提交本次董事会审议。

经认真审议后我们认为：销售色纺纱产品是本公司正常的业务活动，本次交易遵循公平合理原则，定价原则公允，不会影响公司的独立性，不存在损害公司及投资者利益的情形。本次与关联方深圳映君服装科技有限公司发生关联交易的审议程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及公司章程的有关规定，关联董事杨卫国先生及其一致行动人杨卫新先生作回避表决。作为独立董事我们对本次关联交易表示同意。

(二) 对外担保情况

2017年4月25日，公司召开第三届董事会第八次会议，审议通过《百隆东方2017年度为子公司提供担保的议案》。因公司生产发展需要，公司拟于2017年度为控股子公司提供总额不超过87.36亿元的保证担保，同意自2016年度股东大会通过本议案之日起至2017年度股东大会召开之日止，授权公司董事长在授权担保额度范围内，与银行等金融机构签署《保证合同》、《担保合同》及《抵押合同》等法律文书。

根据《公司章程》及公司《对外担保制度》等有关规定，基于独立判断的立场，我们就本次会议审议的相关议案发表如下独立意见：

公司拟于 2017 年度为控股子公司提供总额不超过 87.36 亿元的保证担保。我们认为，2017 年度上市公司为控股子公司提供担保是公司及各子公司实际业务开展的需要，为子公司提供担保有助于子公司高效、顺畅地筹集资金，进一步提高经济效益，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。本议案对全年内部担保总额作出预计，并按相关审议程序进行审议，满足法律法规的相关要求。我们同意该议案。该议案尚需提交公司 2016 年度股东大会审议。

截至2017年12月31日，公司向子公司实际提供担保67.44亿元，占上市公司最近一期经审计净资产（2017年度）的92.82%。报告期内，公司不存在向除子公司以外的其他单位提供担保的情况，亦不存在任何逾期担保的情况。

（三）业绩预告

2017年1月21日，公司发布了《百隆东方关于2016年度业绩预增公告》（公告编号：2017-002）。

受2015年8月汇改影响，人民币在短时间内大幅贬值，导致公司2015年度汇兑净损失达到1亿元人民币。2016年度通过对公司负债结构性调整，公司财务费用汇兑损失较上年同期有较大幅度减少。以及2016年度公司产品销量较上年同期增长较多，主营业务利润增加。经公司财务部门初步测算，预计2016年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将增加50%-80%。

（四）公司独立董事提名情况及薪酬情况

根据《公司法》、《证券法》、《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》及有关法规规定，作为公司独立董事，我们审阅了有关材料，并发表如下独立意见：经审阅钱亚斌先生的个人简历及相关资料，我们认为钱亚斌先生具备相关专业知识和决策、监督、协调能力，符合履行上市公司独立董事职责的要求，任职资格符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》及有关法规规定。钱亚斌先生经董事会提名后提交公司股东大会审议，以上程序合法有效，符合《公司章程》的规定。

公司根据当年经营目标完成情况以及主要财务指标达标情况，考虑行业内企业地位，结合人员主要职责及完成情况，综合考虑并确定。我们认为公司高级管理人员薪酬考虑了公司实际情况和经营成果，有利于公司长期稳定发展。

（五）聘任或更换会计师事务所情况

天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健所”）作为公司2017年审计机构。在2017年审计及年报编制过程中，我们与其保持了密切沟通，积极了解公司经营及财务状况。我们认为天健所在为公司提供审计服务时，恪尽职守、遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了各项审计任务。

公司董事会拟继续聘请天健所担任公司2018年度审计机构，该议案尚需提交公司2017年度股东大会审议通过。

（六）现金分红及其他投资者回报情况

1、2017年4月25日，公司第三届董事第八次会议审议通过《关于2016年度利润分配的预案》，根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告:2016年度母公司实现的净利润259,942,354.02元，减去按10%提取法定盈余公积25,994,235.40元，当期可供分配的母公司净利润为233,948,118.62元。

根据《公司法》及《公司章程规定》，公司拟决定以2016年12月31日总股本1,500,000,000股为基数，向全体股东以每10股分派现金股利1.52元（含税），共计现金分红228,000,000.00元。剩余未分配利润结转以后年度分配。

我们认为该预案有利于与全体股东分享公司成长的经营成果，与公司经营业绩相匹配，与公司成长性相符。上述预案符合相关法律、法规，以及《公司章程》的规定，具备合法性、合规性及合理性。对该预案我们表示同意。该次利润分配已于2017年6月7日执行完成。

2、2017年8月7日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过《关于2017年半年度利润分配的议案》。根据《公司法》及《公司章程》规定，公司决定以2017年6月30日总股本1,500,000,000股为基数，向全体股东以每10股分派现金股利1.28元（含税），共计现金分红192,000,000.00元。剩余未分配利润结转以后年度分配。

作为公司独立董事，我们认为该预案有利于与全体股东分享公司成长的经营成果，与公司经营业绩相匹配，与公司成长性相符。上述预案符合相关法律、法规，以及《公司章程》的规定，具备合法性、合规性及合理性。对该预案我们表示同意。该次利润分配已于2017年9月15日执行完毕。

（七）公司及股东承诺履行情况

2017年度，未发生公司及股东承诺而未按规定履行的情况。

（八）信息披露执行情况

除按照独立董事议事规则的规定对相关事项发表独立意见以外，我们亦持续关注了公司信息披露工作，督促公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所

所股票上市规则》等法律法规及公司内部制度的有关规定，真实、准确、及时、完整地做好信息披露工作。

截止2017年12月31日，公司共发布临时公告34个，定期报告4个，公司所披露信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（九）对外投资情况

1、2017年4月25日，公司第三届董事会第八次会议审议通过《关于2017年度使用自有资金投资理财的议案》。根据公司经营情况及财务状况，在确保公司正常生产经营的前提下，为进一步提高公司闲置自有资金的使用效率，增加现金资产收益，公司2017年度拟使用闲置自有资金最高额度不超过人民币30亿元适时进行委托理财等投资业务，包括但不限于购买理财产品、信托产品、开展委托贷款业务（委托贷款对象不能为公司关联方）、参与资产管理计划、股票投资、购买债券、期货投资、金融衍生产品投资等符合国家规定的投资业务。上述额度范围内资金可以滚动使用。上述事项授权期限自公司董事会审议通过之日起至2017年年度董事会召开之日止。

经认真审议，我们发表如下独立意见：在符合国家法律法规及保障投资资金安全的前提下，在确保公司正常生产经营等各种资金需求的情况下，公司使用闲置自有资金开展投资理财业务，不会影响公司主营业务的正常开展，同时获得一定投资收益，有利于进一步提升公司整体业绩水平。不存在损害公司及全体股东利益的情形。对公司2017年度使用自有资金投资理财，我们发表同意的独立意见。

2、2017年5月26日，公司第三届董事会第十次会议审议通过《关于对外投资的议案》，作为公司独立董事，我们发表如下独立意见：

百隆东方之全资子公司百隆（越南）有限公司经过3年建设，A区三期50万纱锭产能已全部投产。2016年度越南百隆已完成营收17.89亿元，全年实现净利润1.88亿元。经营及盈利情况达到预期效果。当前东南亚地区对百隆纱线产品需求仍不断增加，基于对越南百隆长期发展的信心，公司董事会同意公司投资越南百隆B区生产项目，总投资3亿美元，分三年逐步完成，形成50万纱锭生产能力。

我们认为本次投资符合公司战略发展需要，有助于公司增强市场竞争力，提高产品国际市场占有率。不存在损害上市公司及广大股民，特别是中小股民利益的情形。

对此，我们发表同意的独立意见。

（十）关于会计政策变更的情况

2017 年 1 月 19 日，公司召开第三届董事会第五次会议，经全体董事审议表决并一致通过《关于对宁波通商银行长期股权投资会计政策变更的决议》。公司决定于 2016 年度起对宁波通商银行的长期股权投资会计核算方法由成本法改为权益法，并追溯调整以前年度。

经认真审议，我们认为：本次会计政策调整，符合财政部颁布的企业会计准则的相关规定，能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司及中小股东权益的情形。对此我们发表同意的独立意见。

（十一）内部控制执行情况

上市以来，公司内部控制工作在公司董事会、监事会全力支持下得到有效推进，我们将在更长的一段时间内督促公司进一步完善并深化公司内部控制。

（十二）董事会及下属专门委员会运作情况

2017 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》等有关规定的要求召集董事会会议，公司董事能够按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，认真审议各项议案，科学、合理地做出相应的决策，为公司持续经营发展提供了保障。公司董事会下设战略决策委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会在 2017 年内积极开展各项工作，充分发挥专业职能作用，运作规范。

四、总体评价及建议

2017 年度，作为公司独立董事，我们本着诚信原则，勤勉尽责，在工作中保持了独立性，为保证公司规范运作、健全法人治理结构等方面起到了应有的作用。公司规范运作，经营活动稳步推进，内控体系进一步完善，财务信息真实完整，关联交易公平公开，信息披露真实、准确、完整、及时。

2018 年度，我们仍将按照相关法律法规对独立董事的规定和要求，继续担负起作为上市公司独立董事应有的重任和作用，勤勉尽职地履行独立董事职责，及时掌握公司的生产经营和运作情况，继续保持与公司董事会各成员、监事会、管理层之间的沟

通，加强与外部审计机构的联系以确保公司董事会客观公正、独立运作，为公司董事会决策提供参考建议，提高公司董事会的决策能力和领导水平。切实维护上市公司利益，切实保障公司全体股东特别是中小股东的合法权益不受侵害。

最后，对公司董事会、公司管理层及相关工作人员在2017年度给予我们工作的协助，表示感谢！

百隆东方股份有限公司董事会

2018年5月18日