



百隆东方股份有限公司

**二零一八年度股东大会
会议资料**

二零一九年四月

2018 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”）2018 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 2018 年度股东大会

股东发言申请表

日期：2019 年 4 月 19 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 2018 年度股东大会议程

二、百隆东方股份有限公司 2018 年度股东大会议案：

（一）审议《2018 年度董事会工作报告》；

（二）审议《2018 年度监事会工作报告》；

（三）审议《2018 年度财务工作报告》；

（四）审议《2018 年度利润分配预案》；

（五）审议《2018 年年度报告》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 2019 年审计机构的议案》；

（七）审议《关于 2019 年度对子公司提供担保的议案》；

（八）审议《关于 2019 年度与宁波通商银行关联交易的议案》；

（九）听取《2018 年度独立董事述职报告》。

2018 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：2019年4月19日（星期五）14：00。

网络投票的起止日期和时间：2019年4月19日9：30-11：30，13：00-15：00

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：2019年4月15日（星期一）。

出席现场会议登记时间：2019年4月16日 9:00-17:00。

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《2018 年度董事会工作报告》；

（二）审议《2018 年度监事会工作报告》；

（三）审议《2018 年度财务工作报告》；

（四）审议《2018 年度利润分配预案》；

（五）审议《2018 年年度报告》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 2019 年审计机构的议案》；

（七）审议《关于 2019 年度对子公司提供担保的议案》；

（八）审议《关于 2019 年度与宁波通商银行关联交易的议案》；

（九）听取《2018 年度独立董事述职报告》。

四、股东发言、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

2019 年 4 月 19 日

百隆东方股份有限公司

审议《2018 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2018年度董事会工作报告现汇报如下：

一、经营情况讨论与分析

2018 年，中国纺织业在内需消费拉动和转型升级支撑下基本保持平稳运行，随着国内纺织行业供给侧结构性改革的持续推进，高质量发展趋势进一步显现。报告期内，公司前三季度发展质量平稳提升，自下半年以来，受成本上升、环保压力加大、招工难等一系列外部因素影响，尤其是国内外市场受到中美贸易战波及，市场不确定因素持续凸显，使下游服装行业下单信心受到影响。面对国内外严峻的经济形势，百隆确立了“内求定力，外联共生”的战略方针，紧紧抓住“一带一路”战略机遇期，加快转型升级，推进企业可持续发展；并始终坚持创新创业精神，在产品研发、节能减排，打造生态纺织品等方面取得积极进展。

报告期内，公司主要做好以下几方面工作：

（一） 销售方面

- 1、报告期内，公司继续加强对客户的服务工作，通过严把质量关，稳定产品品质、优化交货期、完善的售后服务等方面提升综合竞争力，深挖现有客户潜力，开拓新客户。
- 2、公司坚持新品开发，持续打造并推广环保、生态纺织品，努力为客户创造高附加值产品。
- 3、深化与品牌客户的战略协作关系，在积极满足客户对产品开发、品质、交货期等方面需求的同时获取一手的市场信息，帮助优化公司库存结构，以便更快速的响应市场。
- 4、受中美贸易战和国内消费增长放缓的影响，18 年四季度销售不达预期，产成品库存数量较上年同期增加 26.92%。

（二） 技改投入方面

报告期内，公司持续加大技改投入，全年共投入 1.49 亿元人民币对国内工厂设备进行升级改造，以提高产品质量、减员增效。

（三） 新产品开发方面

2018 年度，是公司开发新色卡最多的一年，全年共推出 11 本色卡，涵盖 19 秋冬流行色、20 春夏流行色、ERO FRESH YARN 系列等，以自身强大的研发能力为客户提供更多的色纺纱选择。报告期内，公司先后荣获中国纺织工业联合会科学技术进步一等奖；2018 年度中国纺织工业联合会产品开发贡献奖等奖项。

（四） 环保投入方面

2018 年，新修订的《水污染防治法》和《环境保护税法》正式实施，“水污染防治行动计划”全面推进，也促使百隆继续加大环保方面投入。报告期内，子公司余姚百利为响应政府“零排放”号召，投入 600 余万元铺设七公里长排污管专线，实现生产废水纳入城市废水管网纳管排放；为

了持续改进水环境质量，全面消除劣五类水质断面，保持河流、湖泊、池塘、沟渠等各类水域水体洁净，实现环境整洁优美，水清岸绿，公司先后投入 470 余万元对子公司宁波海德及余姚百利的清污雨分流系统进行升级改造。

报告期内，宁波海德及余姚百利分别被宁波市环保局授予宁波市企业环境信用评价绿色和蓝色企业。

（五）越南工厂情况

越南百隆自 2013 年开工建设至今，已顺利完成 A 区 50 万锭产能建设并投产，于 2015 年实现盈利，达到预期效益。B 区 50 万锭项目于 2017 年启动建设，截至 2018 年底已完成 20 万纱锭产能的厂房建设及设备安装，并投入生产，预计于 2019 年可建设投产 20 万纱锭；2020 年上半年全面建成投产。届时，越南百隆将形成 100 万锭的生产规模，占百隆总产能的 60%。

报告期内，越南百隆实现营业收入 24.63 亿元人民币，较去年增长 18.76%；实现净利润 2.71 亿元人民币，同比增长 7.97%。

在国内各项生产要素成本日益高企的当今，以及中美贸易摩擦为国内企业带来的诸多不确定性影响下，越南百隆将凭借自身多年积累的色纺纱行业经验，充分利用越南当地丰富的劳动力资源，较低的能耗成本，便利的原材料采购通道，以及《全面且先进的跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）和《越南与欧盟自由贸易协定》（EVTA）等关税优惠政策，规避贸易摩擦、降低贸易风险，拓展东盟及欧美市场，使越南百隆成为公司强有力的利润增长点。

报告期内，公司入选 17/18 纺织服装竞争力 500 强（位列 17）。

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 17.89 万吨，2018 年度共实现营业收入 59.98 亿元，实现净利润 4.38 亿元。

（一）主营业务分析

1. 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	5,997,856,921.82	5,952,213,875.26	0.77
营业成本	4,830,023,996.44	4,754,046,766.50	1.60
销售费用	135,208,677.57	162,752,434.76	-16.92
管理费用	287,639,794.74	271,759,098.75	5.84
研发费用	141,737,289.37	175,160,672.65	-19.08
财务费用	167,229,228.92	266,909,575.12	-37.35
经营活动产生的现金流量净额	-559,618,662.05	372,677,871.29	-250.16
投资活动产生的现金流量净额	-374,061,777.99	-933,229,553.10	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	791,921,626.39	154,792,335.68	411.60

2. 收入和成本分析

公司本期主营业务收入保持整体稳定，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	5,729,990,707.15	4,659,313,459.15	18.69	1.40	3.29	减少 1.49 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	5,729,990,707.15	4,659,313,459.15	18.69	1.40	3.29	减少 1.49 个百 分点
主营业务分地区情况						
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	2,885,441,835.48	2,400,443,431.23	16.81	-8.36	-5.70	减少 2.35 个百 分点
中 国 境 外	2,844,548,871.67	2,258,870,027.92	20.59	13.67	14.92	减少 0.86 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，公司产品销售总量较上年同期无较大变化，在中国境内销量同比下降，在中国境外销量同比上升。

(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)	187,255.67	178,879.03	39,496.24	10.29	0.08	26.92

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 17,476.10 吨，期末库存增加 8,376.64

吨。

(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(%)	说明
棉纺行业	直接材料	3,304,385,105.22	70.92	3,144,194,521.29	69.70	5.09	
棉纺行业	直接人工	527,434,283.58	11.32	526,889,411.89	11.68	0.10	
棉纺行业	制造费用	426,793,112.86	9.16	438,021,934.03	9.71	-2.56	
棉纺行业	燃料动力及其他	400,700,957.49	8.60	401,933,618.14	8.91	-0.31	
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(%)	说明
纱线	直接材料	3,304,385,105.22	70.92	3,144,194,521.29	69.70	5.09	
纱线	直接人工	527,434,283.58	11.32	526,889,411.89	11.68	0.10	
纱线	制造费用	426,793,112.86	9.16	438,021,934.03	9.71	-2.56	

纱线	燃料动力及其他	400,700,957.49	8.60	401,933,618.14	8.91	-0.31	
----	---------	----------------	------	----------------	------	-------	--

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 173,229.36 万元，占年度销售总额 28.88%；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 197,863.57 万元，占年度采购总额 36.09%；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%。

3. 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	135,208,677.57	162,752,434.76	-16.92	主要系公司通过优化运输路径等方式有效降低陆运费用，以及本期国内海运外销数量同比下降导致海运费减少较多综合影响所致
管理费用	287,639,794.74	271,759,098.75	5.84	主要系职工薪酬上升影响所致
财务费用	167,229,228.92	266,909,575.12	-37.35	主要系受近两年人民币对美元汇率大幅波动的影响，2017 年度汇兑净损失较大，而 2018 年度汇兑净损益较小。

4. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	141,737,289.37
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	141,737,289.37
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.36
公司研发人员的数量	967
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.23
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。

5. 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	-559,618,662.05	372,677,871.29	-250.16%	主要系本期原材料棉花采购量较上期大幅增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-374,061,777.99	-933,229,553.10	不适用	主要是本期继续增加越南工厂产能投资，以及减少理财投资规模所致
筹资活动产生的现金流量净额	791,921,626.39	154,792,335.68	411.60%	主要系本期银行借款规模增加所致

(二) 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	1,154,109,150.50	8.54	1,192,374,018.98	10.22	-3.21	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,837,244.18	0.04	2,253,378.44	0.02	159.04	期末持有的交易性金融资产公允价值变动影响
应收票据及应收账款	472,240,519.67	3.50	544,298,449.69	4.66	-13.24	
预付款项	109,452,723.23	0.81	51,418,527.76	0.44	112.87	主要系预付原料采购款相对较多所致
其他应收款	27,599,038.00	0.20	12,140,370.11	0.10	127.33	主要系期末应收出口退税款余额较期初增加所致
存货	4,500,045,140.71	33.31	2,998,908,004.24	25.70	50.06	主要系本期原料棉花采购量大幅增加所致
其他流动资产	293,631,272.56	2.17	430,741,531.99	3.69	-31.83	主要系本期银行理财产品投资规模大幅减少所致

						致
可供出售金融资产	90,000,000.00	0.67	516,264,509.35	4.42	-82.57	主要系本期投资规模大幅减少所致
长期股权投资	1,912,941,361.60	14.16	1,858,766,801.16	15.93	2.91	
投资性房地产	12,015,173.96	0.09	12,654,188.84	0.11	-5.05	
固定资产	3,743,653,645.30	27.71	3,178,634,880.81	27.24	17.78	主要系越南工厂扩建所致
在建工程	562,563,803.93	4.16	447,071,481.63	3.83	25.83	主要系越南工厂扩建所致
无形资产	564,939,375.66	4.18	385,760,529.18	3.31	46.45	主要系越南工厂扩建所致
长期待摊费用	13,328,991.19	0.10	4,797,618.10	0.04	177.83	主要系越南工厂扩建所致
递延所得税资产	26,093,778.31	0.19	14,093,067.12	0.12	85.15	主要系期末持仓棉花期货公允价值变动影响所致
其他非流动资产	21,967,861.21	0.16	20,544,109.46	0.18	6.93	
短期借款	3,058,005,206.94	22.63	1,868,335,130.63	16.01	63.68	主要系银行短期借款规模增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,087,350.00	0.53	9,782,564.42	0.08	626.67	主要系期末持仓棉花期货公允价值变动影响所致
应付票据及应付账款	380,773,794.01	2.82	315,588,852.92	2.70	20.66	主要系本期原料棉花采购量大幅增加影响所致
预收款项	130,746,624.73	0.97	116,361,322.31	1.00	12.36	
应付职工薪酬	97,082,750.49	0.72	91,494,091.65	0.78	6.11	
应交税费	27,096,982.18	0.20	34,717,968.23	0.30	-21.95	
其他应付款	57,216,926.33	0.42	51,607,850.05	0.44	10.87	

一年内到期的非流动负债			93,935,386.25	0.80	-100.00	银行借款到期归还所致
长期借款	135,811,000.00	1.01				本期新增银行长期借款
应付债券	1,598,329,920.53	11.83	1,595,659,079.44	13.67	0.17	
递延收益	210,886,479.15	1.56	227,204,820.17	1.95	-7.18	
递延所得税负债	9,817,224.17	0.07	140,018.27	0.00	6,911.39	主要系越南工厂部分新增固定资产折旧的应纳税暂时性差异所致

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	274,390,356.26	期货交易保证金、贸易融资保证金、保函保证金
应收票据	1,840,000.00	开保函质押
固定资产	122,582,916.88	抵押借款
无形资产	66,057,985.91	抵押借款
无形资产	46,302,893.70	未经土管部门批准不准出租
其他非流动资产	9,384,014.57	受限担保
合 计	520,558,167.32	

（三）投资状况分析

（1）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-71,087,350.00 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 3,461.85 万美元和 6,000 万人民币，根据银行估值报告确认期末公允价值变动金额为人民币 5,837,244.18 元。

（四）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	2018 年度				
							资产总额 (万元人民币)	负债总额 (万元人民币)	所有者权益 (万元人民币)	营业收入 (万元人民币)	净利润 (万元人民币)
1	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。	30,497.72	6,471.49	24,026.23	22,258.62	730.32
2	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。	25,367.08	4,988.52	20,378.56	29,316.82	2,479.85
3	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，销售本公司产品；高档织物面料的织染及后整理加工。	55,034.13	18,188.84	36,845.30	20,946.71	3,102.74

4	淮安新国纺织有限公司	2010年5月31日	杨卫新	制造业	USD 7,790 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)。	144,192.09	96,602.26	47,589.83	85,087.01	-460.25
5	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。	16,962.76	3,428.60	13,534.16	10,976.16	386.21
6	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 3,000 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。	26,686.57	2,716.49	23,970.08	24,641.29	263.89
7	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)。	3,917.44	1,279.86	2,637.58	4,699.33	364.31
8	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)。	2,664.84	1,095.38	1,569.46	438.12	26.70
9	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。	2,727.11	350.08	2,377.03	1,496.86	72.23
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。	3,307.68	941.36	2,366.32	274.54	20.42

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。	379,148.28	303,630.09	75,518.19	503,349.17	-1,405.11
12	百隆(越南)有限公司	2012年12月18日	韩共进	制造业	USD 4 亿元	生产、加工、销售各类纱线及副产品。	631,850.49	297,352.63	334,497.87	246,323.36	27,133.97

二、 公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

1、国家产业政策利好纺织业高质量发展

2016 年 9 月，工业和信息化部编制发布《纺织工业发展规划(2016-2020 年)》(以下简称“规划”)。《规划》提出，要以提高发展质量和效益为中心，以推进供给侧结构性改革为主线，以增品种、提品质、创品牌的“三品”战略为重点，增强产业创新能力，优化产业结构，推进智能制造和绿色制造，形成发展新动能，创造竞争新优势，促进产业迈向中高端，初步建成纺织强国。同时提出行业增长目标，“十三五”期间，规模以上纺织企业工业增加值年均增速保持在 6%-7%；纺织品服装出口占全球市场份额保持基本稳定；纺织工业增长方式从规模速度型向质量效益型转变。

2、多种因素促成产能转移

近年来，国内劳动力短缺，制造业一线工人招工难突显，劳动力成本亦不断增加，人民币不断升值，进口棉花配额限制导致国内纺织企业原材料成本较高，国内各项生产成本居高不下。同时在国家“一带一路”、“走出去”的倡议下，国内诸多纺织行业龙头企业依托自身实力，将产能持续向东南亚国家转移。全球化布局不仅能够保证我国纺织生产企业规避贸易摩擦风险，在全球范围保持成本优势，能够保证生产型企业能用最快速度服务于全球市场。

3、创新驱动行业发展

近年来，国内纺企为摆脱招工难、用工贵的困局，积极推动“机器替人”的技术革新。行业整体的科技创新能力大幅提升。与此同时，新一代消费群体涌现，消费者更加注重服装及面料的个性化，促使纺织服装企业必须加强产品创新研发能力，以引领市场。

(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，推出了仿牛仔纱、幻影纱、溢彩纱等系列纱线，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、持续对新产品和新技术的研发力度；
- 2、持续技术改造，减人增效，提升产品质量；
- 3、抓好越南百隆 B 区项目建设投产；
- 4、提高服务品质；努力开拓新兴品牌销售渠道；
- 5、优化资产配置，实现资产保值增值。

（四） 可能面对的风险

1、宏观经济、行业和市场波动风险

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。2018 年下半年以来，受中美贸易摩擦影响，国内消费增长持续下降，下游客户下单谨慎，尤其对产品外销占比较高的企业影响较大。虽然在 G20 峰会上两国首脑已达成暂停加征新的关税共识，但中美贸易仍存在诸多不确定性。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、生产规模和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。当前公司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；一线操作人工短缺，招工难等问题日益突出。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，此外境外子公司存在外币货币性资产和负债的净敞口，汇率的波动对本公司经营和资产负债状况也会造成一定影响。

近年来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。未来人民币汇率和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。越南百隆的美元货币性资产和负债的净敞口较大，受越南盾对美元汇率的波动影响，其汇兑净损益也存在不确定风险。

5、境外经营风险

随着海外业务不断推进，公司海外资产规模不断扩大。境外子公司的发展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十九次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

百隆东方股份有限公司董事会

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议《2018 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2018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四次会议，审议通过了如下事项：

- 1、审议《2017年监事会工作报告》；
- 2、审议《2017年财务工作报告》；
- 3、审议《2017年度报告》全文及其摘要；
- 4、审议《2017年度利润分配预案》；
- 5、审议《关于2018年度与宁波通商银行关联交易的议案》；
- 6、审议《2017年度社会责任报告》；
- 7、审议《2017年度内部控制自我评价报告》；
- 8、审议《关于2018年度对子公司提供担保的议案》；
- 9、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》；
- 10、审议《关于修改公司章程的议案》；
- 11、审议《关于公司会计政策变更的议案》；
- 12、审议《2018年第一季度报告》；
- 13、审议《2018年半年度报告全文及其摘要》；

14、审议《关于会计政策变更的议案》；

15、审议《2018年第三季度报告的议案》。

二、监事会独立意见

2018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。

2018年，公司召开年度股东大会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。

2018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、2019年工作计划

2019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十四次会议审议通过，现提交2018年度股东大会审议。

百隆东方股份有限公司监事会

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议《2018 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 2018 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 2018 年 12 月 31 日公司资产总额合计 135.10 亿元，负债合计 57.77 亿元，所有者权益合计 77.34 亿元，资产负债率 42.76%，流动比率 1.72，速动比率 0.54。

（一）公司年末资产总额合计 135.10 亿元，比上年年末的 116.71 亿元增加 18.39 亿元，增长率为 15.76%，主要项目变动情况说明：

- 1、2018 年度较 2017 年度棉花采购量大幅增加，存货余额增长 15.01 亿元。
- 2、固定资产和在建工程余额增加 6.81 亿元，主要系越南工厂扩建。

（二）公司年末负债合计 57.77 亿元，比上年末的 44.05 亿元增加 13.72 亿元，增长率 31.15%，主要系银行借款余额增长 12.32 亿元的影响所致。

二、经营情况

公司 2018 年度完成营业总收入 59.98 亿元，发生营业成本 48.30 亿元、营业税金及附加 0.46 亿元、销售费用 1.35 亿元、管理费用 2.88 亿元、财务费用 1.67 亿元、公允价值变动收益-0.58 亿元、投资收益 1.31 亿元、政府补助 0.25 亿元；实现利润总额 4.76 亿元，净利润 4.38 亿元，归属于母公司所有者的净利润也为 4.38 亿元。

1、公司 2018 年度实现营业总收入 59.98 亿元，比上年度的 59.52 亿元增加 0.46 亿元，增加 0.77%。主营业务纱线销售量完成 17.89 万吨，比上年增长 0.08%；纱线销售收入 57.30 亿元，比上年的 56.51 亿元增长 0.79 亿元，增长 1.40%。

2、公司 2018 年度发生营业成本 48.30 亿元，比上年度的 47.54 亿元增加 0.76 亿元，增长 1.60%。其中纱线销售成本增加 1.48 亿元，增长 3.29%。

3、公司 2018 年度发生销售费用 1.35 亿元，比上年度 1.63 亿元减少 0.28 亿元，降低 17.18%，主要系公司通过优化运输路径等方式有效降低陆运费用，以及本期国内海运外销数量同比下降导致海运费减少较多综合影响所致

4、公司 2018 年度管理费用支出 2.88 亿元，比上年度的 2.72 亿元增加 0.16 亿元，增长 5.84%，主要系职工薪酬上升影响所致。

5、公司 2018 年度财务费用 1.67 亿元，比上年度的 2.67 亿元减少约 1 亿元。主要原因是利息支出增加 0.64 亿元，而汇兑损失减少 1.63 亿元。

6、公司 2018 年度投资收益 1.31 亿元，比上年的 2.68 亿元减少 1.37 亿元，主要系长期股权投资权益法投资收益大幅减少影响所致。

7、公司 2018 年度所得税费用 0.39 亿元，比上年度的 0.59 亿元下降的主要原因是投资收益大幅减少的影响。

8、公司 2018 年度净利润 4.38 亿元，比上年度的 4.88 亿元减少 0.50 亿元，主要系本期投资收益大幅减少的影响。

公司 2018 年度基本每股收益为 0.29 元，加权平均净资产收益率为 5.82%，较上期均有不同程度的下降。

三、现金流量情况

公司 2018 年现金及现金等价物净增加额为 0.12 亿元，主要影响因素为：

1、2018 年度经营活动产生的现金流量净额-5.60 亿元，比上年度减少 9.32 亿元，主要原因系越南工厂产能扩大增加原料储备，原材料棉花本期采购量较上期大幅增加所致。

2、2018 年度投资活动产生的现金流量净额-3.74 亿元，主要原因系公司继续加大对越南工厂扩建的投入，以及减少理财投资规模所致。

3、2018 年度筹资活动产生的现金流量净额为 7.92 亿元，比上年度增加 6.37 亿元，主要原因系本期银行借款规模大幅增加所致。

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十九次会议、公司第三届监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

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议《2018 年度利润分配预案》

（ 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：2018年度母公司实现的净利润264,625,846.84元，减去按10%提取法定盈余公积26,462,584.68元，当期可供分配的母公司净利润为238,163,262.16元。

根据《公司法》及《公司章程》规定，公司拟决定以2018年12月31日总股本1,500,000,000股为基数，向全体股东以每10股分配现金股利0.88元（含税），共计现金分红132,000,000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十九次会议、公司第三届监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

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议《2018 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2018年年度报告全文及摘要已由公司第三届董事会第十九次会议、公司第三届监事会第十四次会议审议通过。公司《2018年年度报告全文》详见上海证券交易所网站；2018年年度报告摘要同时刊登在《上海证券报》、《中国证券报》。

该议案已由公司第三届董事会第十九次会议、公司第三届监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

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议关于聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙） 为 2019 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为我公司2019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十九次会议、公司第三届监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

2019年4月19日

百隆东方股份有限公司

审议关于 2019 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 2019 年度为控股子公司提供总额不超过 78.43 亿元的保证担保，同意自 2018 年度股东大会通过本议案之日起至 2019 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。

公司 2019 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	4.9 亿元人民币
	境内担保小计	4.9 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	3.15 亿美元 (约 21.62 亿人民币)
3	百隆澳门离岸商业服务有限公司	1.6002 亿美元+27.34 亿港币 (约 48.67 亿人民币)
4	百隆东方投资有限公司	3.7 亿港币 (约 3.24 亿人民币)
	境外担保小计	73.53 亿人民币
	境内外担保合计	78.43 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	2018 年 12 月 31 日/2018 年度 (经审计)
资产总额	144,192.09
负债总额	96,602.26
其中：银行贷款	13,653.49
流动负债总额	62,676.43
净资产	47,589.83
营业收入	85,087.01
净利润	-460.25

注：2018 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	2018 年 12 月 31 日/2018 年度 (经审计)
资产总额	631,850.49
负债总额	297,352.63
其中：银行贷款	5,176.92
流动负债总额	221,816.82
净资产	334,497.87

营业收入	246,323.36
净利润	27,133.97

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	2018 年 12 月 31 日/2018 年度 (经审计)
资产总额	379,148.28
负债总额	303,630.09
其中：银行贷款	103,348.07
流动负债总额	290,048.99
净资产	75,518.19
营业收入	503,349.17
净利润	-1,405.11

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	2018 年 12 月 31 日/2018 年度 (经审计)
资产总额	140,245.34

负债总额	72,252.11
其中：银行贷款	31,508.15
流动负债总额	72,252.11
净资产	67,993.23
营业收入	0.00
净利润	14,705.33

三、担保协议主要内容

本次为 2019 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

2019 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 78.43 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（2018 年 12 月 31 日）的 101.41%，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十九次会议、公司第三届监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

2019 年 4 月 19 日

百隆东方股份有限公司

审议关于 2019 年度与宁波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 2019 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：宁波市鄞州区民安东路 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 15 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 2018 年 12 月 31 日通商银行未经审计总资产 8,292,486.734 万元，净资产 758,983.04 万元，2018 年度营业收入为 206,639.85 万元、净利润为 71,172.85 万元。

三、关联交易标的基本情况

本公司 2019 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：2019 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：2019 年度，本公司在通商银行的存款余额不超过 10 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：2019 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：2019 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 2018 年度股东大会审议通过之日起至 2019 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。

该议案已由公司第三届董事会第十九次会议、公司第三届监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

2019 年 4 月 19 日

百隆东方股份有限公司

听取 2018 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，2018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2018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独立董事、宁波正源企业管理咨询有限公司、宁波弘源税务师事务所有限公司、宁波弘源企业管理咨询有限公司执行董事、总经理。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、阳光资产管理股份有限公司，现担任西南证券股份有限公司、广东威华股份有限公司、深圳市深粮控股股份有限公司独立董事、博时基金管理有限公司董事。不存在影响独立性的情况。

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。

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	5次	5次	0次	否
赵如冰	5次	5次	0次	否
钱亚斌	5次	5次	0次	否

（二）出席股东大会情况

2018年度公司共召开1次股东大会。独立董事亲自出席1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

2018年4月23日第三届董事会第十四次会议审议了《百隆东方2018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》。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）关于《百隆东方2018年度与通商银行关联交易的议案》。公司2018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。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）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》。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。我们对本次关联交易予以认可。

（二）对外担保情况

公司第三届董事会第十四次会议于 2018 年 4 月 23 日召开，审议通过《关于 2018 年度为子公司提供担保的议案》。公司计划于 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。同时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。我们认为，2018 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。我们同意前述议案。

截至2018年12月31日，公司向子公司实际提供担保39.66亿元，占上市公司最近一期经审计净资产（2018年度）的51.27%。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）公司薪酬情况

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。

（四）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2018年审

计机构。在2018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2019年度审计机构，该议案尚需提交公司2018年度股东大会审议通过。

（五）现金分红及其他投资者回报情况

2018年4月23日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于2017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: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。

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2018年7月6日执行完成。

（六）公司使用自有资金投资理财情况

2018年4月23日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于公司2018年度使用自有资金投资理财的议案》。公司根据近期经营情况及财务状况，在确保正常生产经营的前提下，为进一步提高闲置自有资金的使用效率，增加现金资产收益，计划于2018年度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。上述额度范围内资金可以滚动使用。

我们认为：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2018年度使用自有资金投

资理财，我们发表同意的独立意见。

（七）公司及股东承诺履行情况

2018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2018年12月31日，公司共发布临时公告23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）关于会计政策变更的情况

1、2018年4月23日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》；修订了《企业会计准则第16号——政府补助》；发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。根据以上会计政策变更，公司对现行会计政策进行相应调整。

经认真审议，我们认为：司依照财政部颁布的相关制度规定，对公司会计政策进行变更，能够公允、客观反映公司财务状况和经营成果，符合相关法律法规规定，没有损害公司及所有股东利益。本次会计政策变更决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。我们对此发表同意的独立意见。

2、公司第三届董事会第十八次会议于2018年10月24日召开，会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。2018年6月15日，财政部颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号，以下简称“《修订通知》”），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《修订通知》附件1一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）的要求编制财务报表。就此公司计划于2018年三季度报执行新财务报表格式。

经过审议，我们认为：公司依照财政部颁布的相关制度规定，对公司会计政策进行变更，符合相关法律法规规定，没有损害公司及所有股东利益。本次会计政策变更决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定。我们对此发表同意的独立意见。

（九）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）董事会及下属专门委员会运作情况

2018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2018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

2018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。

2019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2018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

2019年4月19日