

山东如意毛纺服装集团股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

一、概述

2019年，世界经济增速放缓，不稳定不确定因素较多，中美贸易摩擦持续，我国经济发展的外部环境复杂。2019年我国纺织服装行业受中美贸易摩擦的影响逐渐显现，对美贸易下滑，对其他地区贸易难度增加，面临订单流失、利润降低等问题，纺织服装专业市场竞争环境进一步恶化。

面对严峻的外贸环境和激烈的行业竞争，我国各地纺织服装专业市场积极践行新市场新定位，发展平台经济，不断深化线上线下融合、市场集群融合和内贸外贸融合，以转型促升级，以创新谋发展，基本实现了平稳运行

报告期内，公司管理层和全体员工在董事会的领导下，紧紧围绕发展战略及年度经营目标，继续以科技创新为驱动，坚持“高端定位，精品战略”方针，实施“技术纺织、智能制造”战略，积极推进“互联网+个性化定制+智能制造”升级项目，实现了稳步向前发展。

2019年公司重点工作完成情况如下：

（一）利用大数据，指导公司生产经营

公司利用销售数据指导营销战略、产品数据指导精准开发、生产数据指导效率提升、成本数据指导降本增效、人力资源数据指导用人策略及激励机制，充分挖掘和利用数据的价值，清晰、直观地掌握公司运营状况。

（二）持续加大研发投入，加快高端产品研发进度

技术研发能力一直是公司核心竞争力的保证，研发创新是公司的生命源泉，公司始终十分重视，致力于依靠自主创新实现企业可持续发展。2019年，公司依托“如意纺”高端面料项目及研发中心，充分发挥国家研发中心平台作用，与高等院校、专业研发机构协同创新，利用与客户的技术交流，以市场需求为导向，及时开发出满足市场需求的新产品，巩固和保持公司在行业中的技术优势，增强了公司的核心竞争力。

（三）运用信息技术手段，提升智能制造水平，加快产业转型升级

公司利用互联网、物联网和云计算等技术手段对生产、供应链、销售及内部管理等各运营环节进行全面战略升级，实现智能工厂的改建，提升从面料到服装全产业链的智能制造水

平。

（四）储备人力资源，提升团队实力

公司持续完善人力资源管理体系建设。公司积极做好人才储备，为公司未来发展提供充足的人力保障。同时，管理层亦积极完善薪酬和考核管理制度，激发员工工作积极性，提高公司凝聚力和员工的归属感，为公司长期可持续发展提供坚实保障。

2019年，在复杂、竞争激烈的市场环境下，公司完成了各项经营目标和工作任务。2019年实现营业收入115,009.41万元，同比下降13.39%；实现营业利润5,875.02万元，同比下降47.37%；实现利润总额5,576.37万元，同比下降57.19%；实现归属于上市公司股东的净利润4,816.95万元，同比下降51.35%。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2019年		2018年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,150,094,090.63	100%	1,327,850,333.79	100%	-13.39%
分行业					
毛纺业	311,330,518.47	27.07%	482,970,159.13	36.37%	-35.54%
服装业	802,937,624.08	69.81%	791,400,025.12	59.60%	1.46%
其他	35,825,948.08	3.12%	53,480,149.54	4.03%	-33.01%
分产品					
羊毛	3,327,224.11	0.29%	12,779,169.23	0.96%	-73.96%
精纺呢绒	308,003,294.36	26.78%	470,190,989.90	35.41%	-34.49%
服装	802,937,624.08	69.81%	791,400,025.12	59.60%	1.46%
其他	35,825,948.08	3.12%	53,480,149.54	4.03%	-33.01%
分地区					
内销	748,468,269.13	65.08%	972,132,114.03	73.21%	-23.01%
外销	401,625,821.50	34.92%	355,718,219.76	26.79%	12.91%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
毛纺业	311,330,518.47	234,703,964.33	24.61%	-35.54%	-38.17%	3.21%

服装业	802,937,624.08	598,821,590.36	25.42%	1.46%	0.23%	0.91%
其他	35,825,948.08	15,007,038.02	58.11%	-33.01%	-34.12%	0.70%
分产品						
羊毛	3,327,224.11	2,386,646.24	28.27%	-73.96%	-73.70%	-0.71%
精纺呢绒	308,003,294.36	232,317,318.09	24.57%	-34.49%	-37.30%	3.38%
服装	802,937,624.08	598,821,590.36	25.42%	1.46%	0.23%	0.91%
其他	35,825,948.08	15,007,038.02	58.11%	-33.01%	-34.12%	0.70%
分地区						
内销	748,468,269.13	474,631,157.41	36.59%	-23.01%	-29.33%	5.68%
外销	401,625,821.50	373,901,435.30	6.90%	12.91%	13.93%	-0.84%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2019年	2018年	同比增减
毛纺织服装业	销售量	万(米/套件条/千克)	1,301.3	1,818.62	-28.45%
	生产量	万(米/套件条/千克)	895.2	1,207.52	-25.86%
	库存量	万(米/套件条/千克)	1,192.53	1,214.74	-1.83%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
毛纺业		234,703,964.33	27.66%	379,615,865.23	37.97%	-38.17%
服装业		598,821,590.36	70.57%	597,446,581.24	59.75%	0.23%
其他		15,007,038.02	1.77%	22,779,567.00	2.28%	-34.12%

单位：元

产品分类	项目	2019年		2018年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
羊毛		2,386,646.24	0.28%	9,075,843.73	0.91%	-73.70%
精纺呢绒		232,317,318.09	27.38%	370,540,021.50	37.06%	-37.30%
服装		598,821,590.36	70.57%	597,446,581.24	59.75%	0.23%
其他		15,007,038.02	1.77%	22,779,567.00	2.28%	-34.12%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、2019年1月30日,公司召开第八届董事会第十四次会议审议通过了《关于设立全资子公司并建设智能制造毛纺纱线项目的议案》。2019年2月2日,公司设立全资子公司济宁如意新材料技术有限公司,济宁如意新材料技术有限公司2019年3月起纳入合并报表范围。

2、2019年3月11日,公司子公司泰安如意与济宁人合聚才信息管理有限公司在北京共同设立子公司北京如衣随行时尚网络科技有限公司(以下简称“如衣随行”)。根据公司实际情况,公司于2019年12月10日注销如衣随行。如衣随行2019年3月-12月纳入合并报表范围。根据公司章程及有关规定,上述事项在董事长决策权限范围内,无需提交公司董事会、股东大会审议决定。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	501,867,289.08
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.65%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	28.52%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	第一名	327,959,426.51	28.52%
2	第二名	59,766,270.07	5.20%
3	第三名	42,673,781.04	3.71%
4	第四名	39,051,190.96	3.40%
5	第五名	32,416,620.50	2.82%
合计	--	501,867,289.08	43.65%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	180,532,572.97
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	49.25%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	9.03%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	第一名	75,960,157.13	20.72%
2	第二名	33,086,400.69	9.03%
3	第三名	29,427,585.96	8.03%
4	第四名	28,752,696.30	7.84%
5	第五名	13,305,732.89	3.63%
合计	--	180,532,572.97	49.25%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2019年	2018年	同比增减	重大变动说明
销售费用	67,137,865.14	57,201,724.26	17.37%	
管理费用	70,049,114.07	76,390,420.13	-8.30%	
财务费用	59,448,632.67	55,686,889.73	6.76%	
研发费用	44,590,146.37	34,433,079.52	29.50%	

4、研发投入

适用 不适用

公司始终坚持走科技创新之路，建立了一套完整的技术创新体系，是国家级高新技术企业，拥有国家级技术研发中心、毛纺行业国家级新产品开发基地、院士工作站、博士后工作站，与国内外高等院校及研究机构建立了良好的产学研合作关系。多年来公司通过不断提高研发水平，开发出适应市场发展趋势的高科技含量和高附加值产品。公司精纺呢绒产品上万个品种，近万种花色，多项产品填补国内空白，公司自设立以来多次承担国家、省、市科研项目，众多科研项目填补国内空白，达到了国际领先水平。

公司研发投入情况

	2019年	2018年	变动比例
研发人员数量（人）	337	359	-6.13%
研发人员数量占比	11.13%	13.62%	-2.49%
研发投入金额（元）	44,590,146.37	44,823,874.65	-0.52%
研发投入占营业收入比例	3.88%	3.38%	0.50%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019年	2018年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,044,268,903.82	1,206,594,867.53	-13.45%
经营活动现金流出小计	1,275,987,345.24	1,114,550,067.92	14.48%
经营活动产生的现金流量净额	-231,718,441.42	92,044,799.61	-351.75%
投资活动现金流入小计	1,397,637,585.08	537,394,255.26	160.08%
投资活动现金流出小计	1,616,878,821.33	999,485,198.95	61.77%
投资活动产生的现金流量净额	-219,241,236.25	-462,090,943.69	52.55%

筹资活动现金流入小计	1,896,098,450.38	1,526,270,221.23	24.23%
筹资活动现金流出小计	1,834,304,298.72	1,721,582,361.83	6.55%
筹资活动产生的现金流量净额	61,794,151.66	-195,312,140.60	131.64%
现金及现金等价物净增加额	-388,297,373.82	-566,674,993.34	31.48%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少351.75%，主要原因是本期经营活动现金流入较同期减少，同时本期经营活动现金流出较同期增加。

(2) 投资活动现金流入同比增加160.08%，主要原因是收回投资理财款。

(3) 投资活动现金流出同比增加61.77%，主要原因是本期对外投资支出增加。

(4) 投资活动产生的现金流量净额同比增加52.55%，主要原因是本期投资活动现金流入的净增加额大于本期投资活动现金流出的净增加额。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加131.64%，主要原因是本期筹资活动现金流入的净增加额大于本期筹资活动现金流出的净增加额。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	40,803,326.65	73.17%	理财收益	否
资产减值	-5,902,024.87	-10.58%	存货跌价准备	否
营业外收入	1,264,895.91	2.27%	政府补贴	否
营业外支出	4,251,347.79	7.62%	预计负债	否
信用减值损失	-23,950,355.55	-42.95%	计提坏账准备	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	361,268,266.07	7.39%	785,362,548.86	16.34%	-8.95%	

应收账款	807,256,003.22	16.51%	677,507,831.95	14.09%	2.42%	
存货	580,689,703.29	11.88%	649,063,441.22	13.50%	-1.62%	
投资性房地产	137,451,196.98	2.81%	103,104,670.12	2.14%	0.67%	
固定资产	1,257,373,689.84	25.72%	1,335,626,952.50	27.78%	-2.06%	
在建工程	23,553,707.42	0.48%	487,061.36	0.01%	0.47%	
短期借款	1,403,100,107.50	28.70%	1,037,227,231.64	21.58%	7.12%	
长期借款	50,000,000.00	1.02%	150,000,000.00	3.12%	-2.10%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	877,272,416.44				453,000,000.00	1,330,272,416.44		
4.其他权益工具投资	18,563,505.56		3,533,289.53					22,096,795.09
金融资产小计	895,835,922.00		3,533,289.53		453,000,000.00	1,330,272,416.44		22,096,795.09
投资性房地产	103,104,670.12						34,346,526.86	137,451,196.98
其他非流动金融资产							1,098,550,000.00	1,098,550,000.00
应收款项融资							6,303,900.00	6,303,900.00
上述合计	998,940,592.12		3,533,289.53		453,000,000.00	1,330,272,416.44	1,139,200,426.86	1,264,401,892.07
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

- （1）投资性房地产：其他变动主要是本报告期增加办公楼租赁面积。
- （2）其他非流动金融资产：其他变动主要是本报告期新增投资。
- （3）应收款项融资：其他变动主要是本报告期应收票据既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，本

报告期将该等应收票据分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	293,602,590.64	保证金、冻结
固定资产	205,320,406.93	抵押贷款
无形资产	89,368,613.52	抵押贷款
合计	588,291,611.09	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,098,550,000.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	616,000.00		1,663,024.00			842,378.10	2,279,024.00	自有资金
其他	1,098,550,000.00			1,098,550,000.00			1,098,550,000.00	自有资金
其他	3,000,000.00		16,817,771.09			4,461,772.57	19,817,771.09	自有资金
合计	1,102,166,000.00	0.00	18,480,795.09	1,098,550,000.00	0.00	5,304,150.67	1,120,646,795.09	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新疆嘉和毛纺织有限公司	子公司	精纺呢绒	73,000,000	66,464,556.59	44,982,354.61	19,392,038.52	-13,228,459.18	-13,186,275.03
泰安如意科技时尚产业有限公司	子公司	服装制造	506,000,000	1,113,254,816.66	476,267,800.72	257,987,636.77	-9,302,378.75	-10,444,170.22
温州庄吉服饰有限公司	子公司	服装制造	128,806,000	334,572,363.60	244,911,393.08	169,712,230.03	-7,284,492.03	-5,174,789.47

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
济宁如意新材料技术有限公司	新设立	
北京如衣随行时尚网络科技有限公司	设立并注销	

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势

2019年以来，世界经济和国际贸易增长呈现放缓的趋势，外部不确定因素增多，金融市场大幅震荡，尤其是中美经贸摩擦给市场预期带来了一些不利的因素。基于此背景下，纺织企业接单受到波及，严重的甚至被迫取消订单。国内经济总体平稳，但仍面临压力，一些结构性问题亟待解决。

2020年初，新冠肺炎蔓延全球，对生产和人民生活产生巨大影响，纺织服装行业面临着前所未有的考验。在面临诸多风险和不确定性因素的背景下，国内外市场压力加大，运行质

效略有波动，但行业总体保持了基本平稳的发展态势，进入了新一轮的战略重构与积累发展期。

未来，纺织服装行业将积极进行结构调整和务实创新，加快增长动能转换，加速拉长转型升级半径，加深创新发展内涵，进一步发展平台经济，不断优化采购、生产、销售、物流等资源配置，加快技术应用和管理创新，发展“市场+平台+服务”模式，增强定制化生产、一体化服务功能，打造开放、高效、绿色的供应链平台，积极构建线上线下融合、上下游协作的可持续循环体系，推动纺织服装行业的高质量发展。

（二）公司发展战略

继续深入坚持“高端定位、精品战略”总体原则不动摇，实施工业化思维向互联网思维、生产制造商向科技服装服务商的“两个转变”，回归产品本质，重塑商业价值，以思维转型带动行动转型，推动“互联网+个性化定制+智能制造”升级项目的快速突破，持续提升盈利能力。围绕“科技化、高端化、品牌化、国际化”，实现快速跨越发展。以科技纺织为基础，依靠技术创新，将公司建成以产品开发为动力的时尚原创型企业、以科技创新为核心的技术密集型企业、以产品质量为保障的品质领先型企业、以服务满意为宗旨的品牌美誉型企业，实现“创国际一流品牌，做国际一流企业”的目标。

（三）公司2020年经营计划和工作措施

2020年，公司将以“坚持高质量发展，增强核心竞争力”为战略定位，继续全面贯彻方针目标，坚持高质量发展，充分利用互联网+人工智能+产业链技术，发挥全产业链优势，整合资源，创新经营、生产、技术研发，实现传统制造向服务型制造转型升级。

1、传统业务模式再创新

（1）坚持高端定位，主打高品质、差异化、功能性产品。

（2）深挖市场，勇拓大项目，以服务促增长，实现高效益。建立完善的标准化、专业化的服务体系，快速服务市场；建立快速高效的供应链支撑体系，产品开发、全品类货品资源。

2、新零售模式再突破

（1）联合互联网销售平台，抓住2020年互联网直播风口，扩大C端产品流量并逐步沉淀公司销售大数据，以此为基础，提高前端的研发与设计以及后端的营销与服务的地位，向高附加值的曲线两端延伸。

（2）洞察Z世代用户的深度需求，扩大网红经营模式，让产品更具社交媒体性，将科技含量高的纺织服装产品亲民化。

(3) 与电子商务运营商合作，助力电商运营和品牌推广，满足品牌在互联网时代少批量多品种、快速加单、零库存的经营要求，提供互联网时代的柔性供应链服务。

3、立足核心技术，提供产品全生命周期服务，促进公司向服务型制造企业转型。

(1) 围绕市场专业化、细分化服务，裂变开发组织结构，充分调研市场需求，利用大数据平台，加强技术数据分析和产前分析，强化用户体验，以市场需求指导产品研发，实现精准开发。

(2) 实现市场与开发联动，深挖客户需求，研发客户满意的拳头产品。集中资源深入实施拳头产品营销，围绕拳头产品营销体系打造核心竞争力。

(3) 围绕年轻一代的需求，以纤维、面料、服装的设计、研发、生产一体的形式推出科技功能新产品，塑造供应链下新产品的综合竞争力。

(4) 缩短从用户需求到客户满意之间的周期，提高内部运营效率。通过内部服务流程扁平化，缩短产品生产周期。

(5) 从着装顾问--个性化设计--定制生产--洗护保养--产品回收多方面着手，打造产品全生命周期服务。

4、坚持高质量发展不动摇，追求极致品质

坚持匠心制造，进一步优化过程工艺，收紧过程指标，完善数据统计，做到及时分析问题，快速反应。制定和完善公司各项标准制度，建立健全扁平、高效的管理机制和 workflow，健全涵盖各类产品的苛严的质量控制体系。

5、坚持不懈抓好规范运营

坚持高标准推进公司治理，完善公司本部及子公司治理结构，进一步加强“三会”管理，规范日常经营和重大事项决策程序。

6、以企业文化为根基，建设优秀人才梯队

加强企业文化体系建设，致力于丰富员工精神文化，培育团结向上的企业文化。在贯彻企业文化的基础上，通过建立灵活的激励机制、完善人才招聘机制、弘扬工匠精神重视技术工人等一系列措施积极做好人才储备，为公司未来发展提供充足的人力保障。同时，公司还将加强人才引进、培养力度，做好人才队伍的建设，重点引进管理人才，激励员工加强自主学习、提高相关业务能力，切实增强业务素质水平，实现团队综合实力的提升，促进公司持续健康发展。

(四) 未来发展可能面对的风险因素

1、宏观经济与市场环境变化风险

目前，受国内外整体经济环境低迷等不利因素影响，毛纺织行业增长速度放缓、市场环境持续低迷，以及未来货币汇率变动风险等因素，可能对公司生产经营产生较大影响。

2、原材料价格波动风险

受国内外经济形势、市场需求变动、国际间货币汇率及澳毛产量减少等多方面因素影响，未来公司主要原材料价格存在不确定性，面临原材料价格波动的风险。

3、行业运行特点及宏观经济形势导致的人工、能源等成本要素上升及行业成本增长转移能力较弱的风险。

4、安全生产风险

纺织企业由于行业特殊性，安全特别是防火工作尤为重要。公司生产过程中使用的部分原材料为易燃物品，如操作不当或设备老化失修，可能发生火灾等安全事故，影响公司的生产经营正常进行。目前公司已建立了完善的安全生产制度，配备有较完备的安全设施，制定了较完善的事故预警处理机制，并应时刻保持安全生产的警惕性。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年01月31日	电话沟通	个人	询问公司设立子公司的情况
2019年03月08日	电话沟通	个人	询问公司生产经营情况
2019年06月04日	电话沟通	个人	询问权益分派事宜
2019年06月25日	电话沟通	个人	询问公司停牌事宜
2019年07月08日	电话沟通	个人	询问收购事宜
2019年07月09日	电话沟通	个人	询问重大资产重组情况
2019年08月13日	电话沟通	个人	询问限售股解禁情况
2019年10月30日	电话沟通	个人	询问重大资产重组情况
2019年12月26日	电话沟通	个人	询问公司生产经营情况

山东如意毛纺服装集团股份有限公司

董事会

2020年5月28日