

厦门延江新材料股份有限公司

2021年度董事会工作报告

一、2021年度公司整体运营情况

2021年以来，全球经济在疫情的反复冲击下艰难复苏。疫情引发的全球供应链不畅、发达国家劳动力供给短缺等因素使全球通胀高企，推动主要央行货币政策转向，新兴经济体加息潮蔓延，金融市场风险加大。我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，局部疫情时有发生，消费和投资恢复迟缓，稳出口难度增大，能源原材料供应仍然偏紧，输入性通胀压力加大，企业的整体运营环境面临很大挑战。

在此大环境下，公司所处的卫生用品行业竞争持续激烈，成本上涨，企业经营压力普遍加剧。基于此，一方面，公司管理层认真贯彻执行董事会年初制订的目标，进一步落实公司的全球化战略规划，优化海外子公司运营管理。同时，继续加强各个部门成本管控，加大国内中小客户的开发，推进募投项目的投产进度，并着眼于公司长远发展，启动了再融资工作。

2021年度公司在董事会的领导和全体员工的共同努力下，克服了重重压力，保障了传统主营业务的稳健发展。报告期内，公司实现营业收入1,249,100,593.46元，比上年同期下降21.24%，剔除2020年度熔喷无纺布业务收入影响，公司传统主业打孔热风无纺布及PE膜继续保持增长，打孔热风无纺布业务实现营业收入656,181,204.81元，比上年同期增长11.37%，其中，热风无纺布实现营业收入243,799,797.64元，同比增长41.41%；PE膜业务实现营业收入509,515,901.33元，比上年同期略增长2.47%；实现归属于上市公司股东的净利润16,842,500.96元，比上年同期下降94.38%。本年度公司业绩大幅下降，主要是上年度由于疫情原因，熔喷无纺布因阶段性市场需求远大于供给，市场价格较高，为公司贡献了较多的净利润，而随着国内疫情缓解，熔喷布价格回调，其对本期净利润的贡献与上年相比大幅缩减。此外，由于公司所处的一次性卫生用品行业竞争持续激烈，原材

料成本上涨，国内婴幼儿出生水平继续下降，行业内企业经营压力普遍加剧；另一方面，公司海外业务占比较大，2021年度海运费的大幅上涨，人民币持续升值等因素影响，都使得公司面临较大成本压力，净利润水平下降。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为53,421,994.79元，比上年同期下降83.89%。2021年度经营活动产生的现金流量净额同比下降主要原因为本年度熔喷无纺布销售额大幅减少，熔喷无纺布相关业务在本报告期已不构成主要影响因素。

二、2021年经营管理工作回顾

（一）传统主营业务保持稳健发展，新产品业务拓展进度加快

报告期内，公司各类产品的基本情况如下：

1、打孔热风无纺布

公司的打孔热风无纺布产品主要应用于婴幼儿纸尿裤的面层。经过多年的积累与沉淀，公司在业界享有良好的声誉，业务涵盖了国内外主流卫生巾纸尿裤生产厂家。与众多一线品牌的合作，已由初期的一般性供货，逐渐深化为供需双方的战略合作。

自研发成功打孔热风无纺布并将其商业化以来，公司一直与客户在生产、工艺、研发方面保持紧密联系。尤其在研发方面，公司基于自身在面层材料行业的丰富经验及前瞻性，并紧跟客户的市场战略，为客户提供更加专业化、定制化的服务，与大客户合作的深度及广度得到了不断拓展。

近年来热风无纺布产能逐渐过剩，市场竞争更加严峻。企业要想更好的生存发展，提供的产品除了质量外，在产品性能上必须有其独特性与实用性。在此背景下，作为公司主打产品之一的打孔热风无纺布因其更好的渗透性与干爽性，逐步被市场上更多的客户认可，自问世以来销售额一直保持较快增长。近年来，面对市场越来越多的挑战，管理层进行了认真的市场调研分析，并与客户一起制订优化方案，加大研发投入，不断改进升级产品性能，更好地满足客户的需求，协助客户在激烈竞争的纸尿裤市场取得更多消费者的认同。经过不断的努力，使

用公司打孔无纺布产品的纸尿裤得到了越来越多终端客户的认可，尤其在国内、日本等地区反应良好。2021年打孔热风无纺布销售同比增长11.37%，其中，热风无纺布同比增长41.41%，这在当前市场环境下是极其不容易的。

从目前发展的趋势来看，原本主要使用纺粘无纺布作为纸尿裤面层材料的海外市场，热风无纺布作为替代品的态势正在形成当中，未来热风无纺布的全球需求量将会有很大的上升潜力。而公司先进的打孔热风生产工艺，全球化的供应链布局，已经为迎接此变化做好了准备。

2、PE膜

公司生产的PE打孔膜产品，主要供应给下游厂商生产卫生巾。通过多年来对公司整体的运营能力、研发能力、产品质量体系的认证，公司已经成为国内外主要知名卫生巾制造商的重要供应商之一，未来将继续深化与下游客户之间的合作关系，推动公司PE打孔膜产品进一步深入全球市场。

2019年由于海外市场尤其是北美市场需求的释放，PE打孔膜销售增速明显加快，2020年及2021年尽管受新冠疫情等因素影响，公司PE打孔膜业务总体保持稳健。

从目前以及未来的一段时间来看，PE打孔膜都是公司海外生产基地重要的产品组成部分，也是这些地区初始投产时的主打产品。公司将以PE打孔膜作为立足海外市场的业务切入点，打造公司海外市场的平台，为其他产品进入海外市场建立坚实的基础。

3、擦拭无纺布等健康防护新产品

擦拭无纺布作为公司未来业务新的增长点，在本报告期内也有了很大的进展。公司专门成立了擦拭事业部，组织专门的销售、研发团队，全面加速开展擦拭无纺布产品的产品研发、新品送样推广以及改进工作，力争打好基础，为2022年擦拭无纺布的正式商业化做好一切必要准备工作。公司计划依托目前已初步建成的全球供应链体系，以及掌握的关键材料的生产工艺，结合再融资等计划，加快纺粘热风无纺布、擦拭巾等新产品的开发、生产，尽力打造出新的利润增长点。

（二）公司全球供应体系继续发力，海外业务实现持续增长

经过近年来的努力，公司海外子公司的运营逐渐步入正轨。全球化供应体系的建设为公司发展带来了更多新的机遇，公司海外生产布局成效正日益显现。

2019年度，得益于PE打孔膜逐步替换客户原有的海外供应商，以及打孔无纺布产品海外受众增加，公司海外销售额比2018年同期增长了25,088.56万元，占到公司总体销售额增长的比重为92.29%。

2020年公司海外子公司继续发力，美国子公司Yanjan USA LLC不仅实现了同比扭亏为盈，而且实现自成立以来的年度最高盈利；埃及子公司亦创下年度业绩新高；印度子公司也实现首次年度盈利。

2021年度，公司重要的海外子公司总体保持稳健运营，具体情况如下：

1、埃及延江

公司于2017年3月在埃及成立了子公司Egypt Yanjan New Material Co., Ltd，并于同年的第三季度顺利投产。埃及延江作为公司第一个海外独立运营的子公司，不仅肩负着拓展海外业务的重要战略任务，还要为公司全球化布局的推动起到引领和示范的作用。自成立以来，通过当地经营团队的努力以及母公司给予的大力支持，埃及延江迅速成长，目前已经逐步成为公司拓展欧洲、中东以及非洲市场的重要供应点，其产品质量以及运营管理得到了客户的高度肯定；另一方面，埃及延江也因其守法经营、解决就业等方面的表现，获得了当地政府的充分认可与支持。

在2018年已经顺利实现财务收益及现金流可持续运转的基础上，埃及延江开始进入扩充产能，提升业绩的新阶段；2019年度埃及延江实现营业收入67,782,134.87元，净利润15,674,550.18元；2020年度，埃及延江实现营业收入93,291,904.61元，净利润20,336,280.23元，与去年同期相比分别增长了37.63%及29.74%。埃及延江已成为集团重要的业绩增长点。2021年度，埃及延江实现营业收入102,552,228.87元，净利润19,160,276.40元。

2、美国延江

在美国设立子公司是公司2018年的重点战略项目，主要目的是打开原本空白的北美市场。美国延江从注册到产品正式投产仅用了7个月左右的时间，公司管理团队的执行力得到了充分体现，也获得了客户的高度肯定。从2019年一季度末开始，随着客户北美供应商切换完成，加上经过半年多的磨合，生产成本管控效率提升，美国延江的经营开始步入正轨，在2019年二季度末已实现单月盈利。2019年度，虽然美国延江总体尚处于亏损状态，但亏损额比2018年减少了63.29%，使得公司管理层对北美市场未来发展充满了信心。2020年度美国延江同比扭亏为盈，实现营业收入202,795,848.97元，净利润11,795,760.28元；2021年度美国延江实现营业收入206,989,136.85元，净利润8,514,461.45元。

3、印度延江

印度的人口规模即将超过中国，且近年来保持较快的经济增长速度，但卫生巾纸尿裤渗透率还较低，这些因素使得印度市场被视为继中国后一次性卫生用品的下一片蓝海。为此，公司于2018年4月注册成立了印度延江，着手布局这一战略新兴市场，并于2019年三季度实现第一条生产线投产。2019年度印度延江亏损481.27万元；2020年，尽管受新冠疫情影响，印度延江开工时间比年初计划晚，但在二季度开始生产逐步正常化，产能利用率不断提高，并于二季度末全部生产线实现投产。2020年度印度延江实现营业收入80,122,926.54元，净利润7,082,853.65元；2021年度印度延江实现营业收入92,925,305.29元，净利润4,133,420.45元。

4、新加坡子公司

2020年上半年，新加坡子公司“新加坡控股”及“延江国际”完成注册登记。公司将建立以新加坡控股为境外控股主体的境外股权架构，由新加坡控股为公司海外子公司的设立和运营提供资金支持和统一的财务管理，优化全球化产业链的管理流程，提高管理运营效率，同时进一步强化对子公司尤其是海外子公司的精细化管控，推进公司以“致力成为全球创新型卫生用品面层材料领导者”为旨的发展战略的执行。

报告期内，“新加坡控股”及“延江国际”已逐步启动运营。

（三）募投项目产能进一步发挥，效益逐步提升

经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]619号文核准，公司于2017年6月2日在深圳证券交易所挂牌上市，首次公开发行人民币普通股股票2,500万股。通过发行上市，公司获得募集资金净额为43,403.13万元，该募集资金将用于公司“年产22,000吨打孔无纺布”项目。一方面，该项目可以满足客户对于打孔无纺布的巨大需求，突破现有产能限制所导致的局限性；另一方面，通过募投项目筹集的技术研发中心，作为公司各类产品的科研成果转化与产业化应用的技术开发平台，对于公司未来立足市场需求，强化产研结合，大力推动新材料、新技术科研成果的工程转化和市场化应用具有重要的战略意义，这将进一步巩固公司在国内一次性卫生用品面层材料领域的市场领先地位。

截至报告期末募投项目已经完成投资进度93.74%，报告期内，募投项目产生效益4,119.18万元。

（四）研发创新持续推进，产品服务能力不断提升

为了更好地满足客户需求，增强公司竞争力，公司持续跟踪行业技术发展前沿，通过自主研发等形式，努力提升公司产品的使用效果，并取得了一定成果，公司产品服务能力不断提升，客户满意度水平较高。

在PE打孔膜领域，公司开发了棉柔触感3D立体打孔膜及其一步成型工艺等项目，使得小孔真空打孔生产和大孔机械打孔生产实现快速同步生产，较二次打孔节省了收卷设备和放卷设备及运输环节，同时起到节省能耗，降低成本，提高生产效率，防止材料二次污染的作用。

在打孔无纺布领域，公司开发了3D plus压花打孔复合系列无纺布产品及其工艺优化设计，创新性的通过两层无纺布的粘结，防止凸起部分被挤压，有效地形成气流通道，防止通道堵塞，压塌，提供气流的内外循环，减少湿闷感；并且第一层开孔无纺布凸起部分的内部连续空间与第二层开孔无纺布之间形成有气

流通道，令无纺布在保持凸起的立体结构的同时，为无纺布的渗透提供一个渗透通道，进而加快液体，排泄物软便的渗透，减少残留。

无论是PE打孔膜，还是打孔无纺布，公司均能根据客户需要，为客户提供定制专属产品。同时，根据公司对行业的了解，结合以往服务客户的经验，为客户未来产品的研发提供专业意见，不仅增加了客户产品种类的多样性和功能差异性，更进一步增强了公司与客户间的合作粘性。

截止2021年12月31日公司共拥有22项发明专利，58项实用新型专利，39项外观专利；其中，2021年公司新增2项发明专利、8项实用新型专利和14项外观专利。

2022年，公司将继续推进纺粘热风无纺布、擦拭无纺布、纯棉水刺无纺布的开发、生产，丰富公司下游产品线，将公司下游产品从卫生巾、纸尿裤面层材料，逐步拓展到生活擦拭、婴幼儿擦拭及医用擦拭等其它护理产品领域。

（五）人力资源管理体系建设持续完善，核心团队继续优化

人力资源的开发和管理是公司发展战略的重要组成部分之一。公司的研发团队是保持公司技术创新能力的核心资源。报告期内，公司继续加大人才引进力度，根据公司业务发展规划，引进擦拭业务专业人才，提高公司核心团队的活力和创新力，增强公司核心竞争力，保障公司长期稳定的发展。

（六）精细化管控进一步强化，集团化运营管理水平持续提高

目前公司已经在美国、印度、埃及、新加坡等国家设立了子公司，随着公司国际化战略的推进，海外运营实体在集团中所占的比重不断加大，而不同国家和地区在文化、法律、财税制度等方面的巨大差异，对公司的集团管控提出了新的课题和挑战。报告期内，公司继续坚持以“致力成为全球创新型卫生用品面层材料领导者”这一宗旨为导向，遵循现代化企业管理理念，优化集团总部和各子公司职能定位，充分调动各子公司的积极性，进一步优化管理流程，提高管理运营效率。同时继续强化对子公司尤其是海外子公司的精细化管控，着重于子公司的财务管控及风险控制，通过全面预算管理、重大事项报告及监督等机制，持

持续提升集团整体的运营管理水平。得益于较好的集团化管控机制，报告期内公司各子公司特别是海外子公司基本保持平稳运营，有效应对了新冠疫情等不利因素影响，并取得了较好的经营业绩。

三、报告期内董事会召开情况

2021年，公司董事会共召开10次会议，具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	审议事项
1	第二届董事会第二十次会议	2021年01月18日	《关于为新加坡下属全资子公司提供担保的议案》
2	第二届董事会第二十一次会议	2021年03月18日	《关于符合向特定对象发行股票条件的议案》 《关于向特定对象发行股票方案的议案》 《关于向特定对象发行股票预案的议案》 《关于向特定对象发行A股股票方案论证分析报告的议案》 《关于向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》 《关于前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺的议案》 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》 《关于暂不召开股东大会审议向特定对象发行股票相关事项的议案》
3	第二届董事会第二十二次会议	2021年03月30日	《关于2020年度总经理工作报告的议案》 《关于2020年度董事会工作报告的议案》 《关于2020年度财务决算报告的议案》 《关于2020年年度报告及其摘要的议案》 《关于2020年度内部控制自我评价报告的议案》 《关于2021年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》 《关于2020年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》 《关于2020年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明的议案》 《关于申请2021年度银行综合授信额度及相关授权事宜的议案》 《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》 《关于2021年度外汇衍生品交易计划的议案》 《关于续聘2021年度审计机构的议案》 《关于2020年度利润分配预案的议案》 《关于为子公司提供担保的议案》 《关于未来三年（2021-2023）股东回报规划的议案》 《关于拟向参股公司委派董事暨预计2021年度日常关联交易的议案》 《关于向特定对象发行股票方案（修订稿）的议案》 《关于向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》 《关于向特定对象发行A股股票方案论证分析报告（修订稿）的议案》 《关于前次募集资金使用情况专项报告（修订稿）的议案》

			《关于向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺（修订稿）的议案》 《关于召开 2020 年年度股东大会通知的议案》
4	第二届董事会第二十三次会议	2021 年 04 月 27 日	《关于公司<2021 年第一季度报告全文>的议案》 《关于会计政策变更的议案》
5	第二届董事会第二十四次会议	2021 年 07 月 12 日	《关于选举公司第三届董事会非独立董事的议案》 《关于选举公司第三届董事会独立董事的议案》 《关于修改<公司章程>的议案》 《关于修改<股东大会议事规则>的议案》 《关于修改<董事会议事规则>的议案》 《关于召开 2021 年第一次临时股东大会的议案》
6	第三届董事会第一次会议	2021 年 08 月 03 日	《关于选举公司第三届董事会董事长及副董事长的议案》 《关于选举公司第三届董事会专门委员会成员的议案》 《关于聘任公司高级管理人员的议案》 《关于聘任公司董事会秘书及证券事务代表的议案》 《关于对第一期限限制性股票激励计划回购价格和授予总量进行调整的议案》 《关于对第一期限限制性股票激励计划的部分激励股份进行回购注销的议案》 《关于第一期限限制性股票激励计划首次授予权益的第二次解除限售条件及预留授予权益的第一次解除限售条件成就的议案》 《关于变更注册资本暨修订<公司章程>的议案》 《关于召开 2021 年第二次临时股东大会的议案》
7	第三届董事会第二次会议	2021 年 08 月 26 日	《关于公司 2021 年半年度报告及其摘要的议案》 《关于公司<2021 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》
8	第三届董事会第三次会议	2021 年 10 月 26 日	《关于调整向特定对象发行股票发行数量上限的议案》 《关于公司<2021 年第三季度报告>的议案》
9	第三届董事会第四次会议	2021 年 11 月 08 日	《关于变更签字会计师的议案》
10	第三届董事会第五次会议	2021 年 12 月 31 日	《关于公司申请项目贷款的议案》

四、董事会下设专门委员会在报告期内履职情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。报告期内，各专门委员会按照《公司法》等相关法律法规、规范性文件和《公司章程》等相关规定，勤勉尽责地履行职责。

各专门委员会在报告期内的履职情况如下：

1、审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》以及《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责，包括提议聘任审计会计师事务所、审议公司内审部门提交的内审报告及工作计划、审

议定期报告、督促公司内部控制的有效执行等。在 2021 年度财务报告编制过程中，审计委员会在审计机构进场前与会计师召开了沟通见面会，确定了审计机构进场审计的时间及 2021 年度财务报告的审计计划，并在审计过程中保持与会计师的沟通，督促其按计划开展审计工作，并与会计师就审计过程中发现的问题及时进行沟通与讨论，提高了审计效率，为公司 2021 年度财务报告的按时披露发挥了积极作用。

2、提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会按照《公司章程》《董事会提名委员会议事规则》等相关要求，勤勉尽责地履行职责，对公司新一届董事人选的任职资格进行了审核，同时，积极参与研究公司的发展战略，关注董事及高级管理人员的任职条件，发挥了提名委员会的作用。

3、战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会按照《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》等相关规定，深入了解公司的发展经营情况，积极研究符合公司发展方向的战略布局，为公司的健康、快速发展出谋划策，促进公司董事会决策的科学性、高效性。报告期内，董事会战略委员会对公司拟非公开发行股票事项进行论证评估，认为公司向特定对象发行股票募集资金用于建设“年产 20,000 吨纺粘热风无纺布项目”及“年产 37,000 吨擦拭无纺布项目”有利于扩大产能规模，丰富产品品类，抓住市场发展机遇，增强公司盈利能力。

4、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》、公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定开展相关工作。根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，监督公司薪酬制度的执行情况。此外，报告期内，薪酬与考核委员会对公司关于第一期限限制性股票激励计划首次授予权益的第二

次解除限售条件及预留授予权益的第一次解除限售条件成就的达成情况进行了考评，认为公司层面和激励对象个人层面均满足解除限售的条件。

五、2022 年公司经营计划

1、坚持精耕细作，促进国内主营业务稳健发展，占领更高份额

为了积极应对行业变化，创造新的增长点，更好地促进公司未来发展，公司将在现有业务的基础上，持续在卫生用品行业深耕与创新，继续从纵深角度全方位拓展市场需求，进一步深度融入公司核心客户的全球供应链体系；同时，公司将基于研发出来的超柔热风无纺布、打孔无纺布等产品，积极参与国内市场竞争，调整公司的营销方式和生产运作方式，适应国内“小批量、多品种”的客户需求，为国内优质客户提供更及时、精准的产品和服务。此外，公司将通过改变销售理念等方式，提升客户服务能力，与国内优质客户建立更紧密的关系，与广大中小客户共同成长，夯实公司国内业务基础，扩大公司的市场份额，形成公司的核心竞争力。

2、提升产品性能，加快擦拭等新产品开发和上市进程

报告期内，公司对现有产品的生产工艺、产品性能加大研发投入，提升产品品质的同时，加强内部管控，争取为客户提供更优质，更具性价比的产品。

另一方面，公司继续投入研发力量，以市场需求为导向，开发符合客户需要的新产品。公司将尽快推出纯棉水刺无纺布、纺粘无纺布及其复合产品。同时，经过多年研发，公司开发的高端擦拭无纺布已具备商业化能力，公司并成立了擦拭事业部，将利用公司现有的全球供应链及客户资源优势，拓展全球擦拭无纺布及其制品市场，扩大下游产品受众，创造新的销售增长点。

3、发挥海外供应链优势，继续推进海外市场布局，建立全球优势

公司将持续优化已经建立的海外供应链优势，发挥公司海外子公司的优势，并通过推进埃及子公司热风及擦拭项目、北美卫生材料用品及擦拭项目，筹备并择机推进欧洲设厂项目等途径，继续开拓美洲、欧洲、非洲、中东等区域市场，打造国内国际双循环供应链模式，为全球客户提供更具竞争力的产品，真正建立

全球竞争力。

目前公司海外子公司的管理运营日趋成熟、稳定，公司外销比重较大，新的海外客户逐渐增多，需求亦更加的多元化，公司希望通过海外生产基地的设立，强化与国际厂商的战略合作关系。同时，也希望通过海外生产基地进一步幅射、开拓海外市场，为持续拓展海外业务打下坚实的基础。另一方面，在后疫情时代，海运费的不断上涨，各国供应链的收缩，去全球化的趋势在某种程度上不断深化。在此背景下，全球供应链布局将极大缓冲相关不利因素，为公司海外业务的中长期发展提供有利保证。

4、择机启动再融资发行工作，促进公司未来新的发展

报告期内公司启动了向特定对象发行股票项目，募集资金将用于纺粘热风无纺布项目、擦拭无纺布项目的建设。这两个项目的实施将有利于扩充公司产品品类，优化产品结构，在保持公司原有产品和业务稳步增长的同时打造新的利润增长点，进一步提升公司实力与竞争力，提升行业地位。目前，再融资尚未发行，公司将择机启动发行工作，促进公司未来新的发展。

厦门延江新材料股份有限公司

董事会

2022年4月25日