

厦门延江新材料股份有限公司

2023 年度董事会工作报告

一、2023 年度公司整体运营情况

近年来世界经济面临地缘政治紧张局势加剧、全球供应链紊乱、强势美元下金融脆弱性上升等系列风险，全球经济复苏乏力，面临较大的下行压力。中国卫生用品行业亦面临着严峻的行业形势，人口出生率下降、人口老龄化加剧、行业产能过剩等问题，使得2023年公司的经营压力依旧很大。

在此背景下，公司管理层认真贯彻执行董事会年初制订的目标，进一步落实公司的发展战略规划，优化海外子公司运营管理。同时，继续加强各个部门成本费用管控，加大国内客户的开发，推进擦拭无纺布等新产品商业化。

2023年度公司在董事会的领导和全体员工的共同努力下，克服了各种不利因素影响，在国内外业务拓展方面取得了一定的进展。报告期内，公司实现营业收入1,258,609,834.13元，比上年度增长2.29%，其中，打孔热风无纺布业务合计实现营业收入762,653,672.5元，比上年同期增长14.63%；PE打孔膜及复合膜业务实现营业收入368,165,849.75元，比上年同期下降19.62%。在面对国内新生婴幼儿数量持续下降，国外因利率高企导致消费萎缩的情况下，公司的销售收入依然保持了极为不易的增长。另一方面，报告期内公司实现归属于上市公司股东的净利润20,871,767.22元，比上年同期下降28.95%。虽然归属于上市公司股东的净利润有所下降，但是考虑到上年度公司有较高的汇兑收益以及政策补贴，而本报告期内并无相关有利因素；相反的，本报告期内公司计提了较大金额的商誉减值、资产减值损失。因此综合来看，本报告期内的运营质量与上年同期相比是有所提升的。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为273,682,276.46元，比上年同期增长107.74%。主要是因为报告期内采购及运费成本的下降导致的。

二、2023 年经营管理工作回顾

（一）传统主营业务保持稳健发展，新产品业务拓展继续推进

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，逐渐深化为供求双方的战略性合作。

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。

近年来国内热风无纺布产能逐渐过剩，市场竞争更加严峻。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。2023年，公司打孔热风无纺布销售同比增长14.63%，这在当前竞争日益激烈的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打孔膜

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PE膜的重要供应商之一，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。2023年受海外需求下降影响，PE打孔膜的销售规模有所下降。

主要是海外客户部分原有采用PE打孔膜的产品，开始使用热风无纺布进行升级替换。对于PE打孔膜未来的业务，公司主要从两个方面着手，一方面公司会开拓新的卫材客户使用公司的产品；另一方面，公司正在寻求将PE打孔膜用于一次性卫生用品以外的领域，整体来看，前景是比较乐观的。

3、纺粘热风无纺布以及擦拭巾等新产品

报告期内，公司继续推进纺粘热风无纺布、擦拭巾、发泡芯体等新产品的开发、生产，培育公司新的利润增长点。

未来公司将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，进一步在全球范围内对公司的相关新品进行推广。

(二) 公司全球供应体系继续发力，海外业务总体保持稳健

由于复杂的国际经济形势，2023年度公司重要的海外子公司普遍面临成本上涨问题，经营压力较往年增加，但总体经营正常，其中埃及延江运营情况较好，具体情况如下：

1、埃及延江

埃及延江作为公司第一个海外独立运营的子公司，目前已经成长为公司拓展欧洲、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，也获得了当地政府的充分认可与支持。

近年来，埃及延江已成为集团重要的业绩来源。2023年度，埃及延江实现营业收入72,011,355.34元，实现净利润18,653,831.75元，继续保持增长，连续多年成为公司海外业绩最好的子公司。鉴于埃及延江近年来持续稳定的发展，以及国际客户的合作需求，公司加大了在埃及当地的投资，未来埃及延江将做为中东地中海地区重要的一次性卫生用品供应商，为公司当地及周边的客户提供更多产品的选择。

由于公司在埃及发展势头良好，2021年公司在埃及成立了第二家公司埃及产品。经过近两年的筹备，埃及产品于2023年度正式运营。在报告期内，埃及产品实现营业收入46,390,014.95元，但因为第一个正式运营年度，产能未完全释放，因

此亏损4,202,874.91元。随着订单的增加，埃及产品的产能利用率会逐步提升，一旦达产，将会给公司带来新的利润增长点。

2、美国延江

美国延江是公司2018年筹划设立的拓展北美市场的供应点。自2019年投产以来，美国延江的经营逐步进入正轨，自2020年度美国延江扭亏为盈以来，美国延江的运营基本保持稳定。2023年度，由于美联储维持高利率，叠加美国当地通胀，生产要素价格上升，成本上涨等因素对业绩造成一定不利影响，美国延江实现营业收入200,252,498.10元，亏损6,465,594.11元。虽然美联储2024年降息预期减弱，使得美国市场的不确定性持续，但由于公司在北美市场已经深耕多年，逐渐适应了当地的经营环境，并与更多当地的客户及供应商建立起稳健的合作关系。在全球尤其是中美竞争日益激烈的环境下，美国延江的存在将为公司北美业务的发展提供强有力的保障。

3、印度延江

印度的人口规模已经超过中国，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，一次性卫生用品的市场潜力巨大。印度延江于2018年4月注册成立，于2019年三季度实现第一条生产线投产，生产能力不断提高。2023年度由于客户的产品需要调整，订单量减少，印度延江营业收入下降，全年实现营业收入62,162,248.04，亏损3,074,025.38元。虽然业绩下滑，但是在2023年度，公司新开发了印度当地的本土品牌，随着主要客户产品调整完毕，以及新客户开发顺利，印度未来的业绩预计将会有不错的回升。

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，公司依据“新加坡控股”及“延江国际”的战略定位，逐步展开相关运营活动，并取得了一定成效。

（三）推进再融资项目厂房等在建工程建设

报告期内，公司积极推进再融资项目厂房的工程建设。截止报告期末，厂房主体工程已通过竣工验收。在此基础上，2024年度，公司将开始厂房的后期装修、设备安装调试等工作，力争使得再融资项目尽快投入正式运营，为公司创造新的效益。

（四）研发创新持续推进，产品服务能力不断提升

报告期内，公司持续跟踪行业技术发展前沿，结合客户需求，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。无论是PE打孔膜，还是打孔无纺布等产品，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2023年12月31日公司共拥有38项发明专利，53项实用新型专利，46项外观专利；其中，2023年公司新增11项发明专利、2项实用新型专利。。

2024年，公司将继续推进纺粘热风无纺布、发泡芯体等新产品的开发，推动加快擦拭及水刺产品的商业化进程，进一步丰富公司产品线，将公司产品从卫生巾、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，优化专业人才团队，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

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，持续提升集团整体的运营管理水平。

三、2023 年度董事会工作情况

(一) 董事会召开情况

2023 年，公司董事会共召开 6 次会议，具体情况如下：

序号	会议届次	召开日期	审议事项
1	第三届董事会第十五次会议	2023 年 01 月 17 日	1. 《关于使用向特定对象发行股票募集资金置换先期投入募集资金投资项目及已支付发行费用和印花税的自筹资金的议案》 2. 《关于使用自有资金支付向特定对象发行股票募投项目款项并以募集资金等额置换的议案》
2	第三届董事会第十六次会议	2023 年 04 月 11 日	1. 《关于 2022 年度总经理工作报告的议案》 2. 《关于 2022 年度董事会工作报告的议案》 3. 《关于 2022 年度财务决算报告的议案》 4. 《关于 2022 年年度报告及其摘要的议案》 5. 《关于 2022 年度内部控制自我评价报告的议案》 6. 《关于 2023 年度董事、高级管理人员薪酬方案的议案》 7. 《关于 2022 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》 8. 《关于 2022 年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项报告的议案》 9. 《关于申请 2023 年度银行综合授信额度及相关授权事宜的议案》 10. 《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 11. 《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》 12. 《关于 2023 年度外汇衍生品交易计划的议案》 13. 《关于 2022 年度利润分配预案的议案》 14. 《关于为子公司提供担保的议案》 15. 《关于预计 2023 年度日常关联交易的议案》 16. 《关于续聘 2023 年度审计机构的议案》 17. 《关于修订<公司章程>的议案》 18. 《关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》 19. 《关于聘任公司总经理的议案》 20. 《关于召开 2022 年年度股东大会通知的议案》
3	第三届董事会第十七次会议	2023 年 04 月 24 日	《关于公司<2023 年第一季度报告>的议案》
4	第三届董事会第十八次会议	2023 年 06 月 21 日	《关于聘任公司副总经理的议案》
5	第三届董事会十九次会议	2023 年 08 月 28 日	1. 《关于首次公开发行股票募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》 2. 《关于公司 2023 年半年度报告及其摘要的议案》 3. 《关于公司<2023 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告>的议案》 4. 《关于修订<公司章程>的议案》

			5. 《关于召开 2023 年第一次临时股东大会通知的议案》 6. 《关于调整第三届董事会审计委员会委员的议案》
6	第三届董事会第二十次会议	2023 年 10 月 23 日	1. 《关于公司<2023 年第三季度报告>的议案》 2. 《关于修订<股东大会议事规则>的议案》 3. 《关于修订<董事会议事规则>的议案》 4. 《关于修订<独立董事工作制度>的议案》 5. 《关于修订<审计委员会工作细则>的议案》 6. 《关于修订<薪酬与考核委员会工作细则>的议案》 7. 《关于修订<提名委员会工作细则>的议案》 8. 《关于修订<战略委员会工作细则>的议案》 9. 《关于制定<独立董事专门会议工作制度>的议案》

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会共召集召开了 2 次股东大会，公司董事会本着对全体股东认真负责的态度，积极履行职责，及时贯彻落实股东大会的各项决议，确保股东的合法权益得到有效保障。2023 年公司各次股东大会的召集、召开和表决程序均符合法律法规和《公司章程》等相关规定。

（三）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。

公司董事会审计委员会共召开了 6 次会议，审议包括提议聘任审计机构、期报告等议案，并督促公司内部控制的有效执行等。在 2023 年度财务报告编制过程中，审计委员会与会计师在审计进场前、审计过程及出具审计意见前召开了多次沟通见面会，确定了审计机构进场审计的时间及 2023 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 2023 年度财务报告的按时披露发挥了积极作用。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会召开了 1 次会议。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等因素组织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及年度绩效考评结果，监督公司薪酬制度的执行情况。

报告期内，公司提名委员会召开了2次会议，对公司变更总经理、聘任两名副总经理所涉及人选进行了审核。

报告期内，公司战略委员会召开了1次会议，对公司与专业投资机构共同投资设立合伙企业事项进行了讨论。

（五）独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事规则》等法律法规和《公司章程》《独立董事工作制度》等相关规定，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，积极出席董事会和股东大会会议，对有关需要独立董事发表事前认可意见、独立意见的事项均按要求发表了相关意见，充分发挥了独立董事作用。

四、公司治理的基本状况

报告期内，公司继续严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件及监管部门的相关规定和要求，深入开展公司治理相关活动，不断规范公司运作，持续提升公司治理和规范运作水平。

五、2024年公司经营计划

1、加大海外市场拓展力度，提升全球优势

2024年，公司将持续优化海外供应链优势，发挥公司海外子公司的优势，并通过推进埃及子公司热风项目、北美卫生材料用品及擦拭项目，持续开拓美洲、欧洲、非洲、中东等区域市场，特别是欧洲和北美市场，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。

同时，公司将根据新加坡延江控股及延江国际的战略定位，进一步探索这两家子公司的运营模式，从而更好地优化公司海外业务运营，进一步提升海外业务的盈利能力。

2、加大拓展客户潜力，继续推进国内外主营业务稳健发展

2024年，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、纺粘热风无纺布、打孔无纺布等产品，顺应面料升级的趋势，加大各类无纺布的应用推广，促进公司业务增长，同时，积极参与国内外市场竞争，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，强化国外客户全球热风无纺布升级策略，为国内外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，与国内外优质客户建立更紧密的关系，与广大中小客户共同成长，夯实公司国内外业务基础，扩大公司的市场份额，形成公司的核心竞争力。

3、提升产品性能，继续推进擦拭等新产品商业化

2024年公司将根据客户需求及行业趋势，利用公司现有的海外供应链及客户资源优势，继续推广擦拭无纺布、纺粘热风无纺布及其复合产品等，为公司创造新的销售增长点。同时，公司将继续推进发泡芯体等新产品的开发及上市进程。

2024年，公司董事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定和要求，忠实、勤勉履行各项职责，积极开展董事会日常工作，确保公司重大事项的决策程序合法合规，股东大会决议事项有效执行。同时将进一步规范法人治理结构，提升公司治理水平，并持续加强董事、高级管理人员的培训，提高履职能力和履职水平，促进公司可持续、健康发展，维护公司及广大股东的利益。

厦门延江新材料股份有限公司

董事会

2024年4月24日