

易见供应链管理股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

2017 年，易见供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》等相关规定，认真履行股东大会赋予的职责，规范运作、科学决策，公司战略转型路径清楚，经营业绩实现稳健增长，公司的研发能力和业务创新能力得到增强，企业综合实力逐步提高。报告期内，全体董事勤勉尽职，公司规范运作水平持续提升，顺利完成了年度经营目标。现将董事会 2017 年的工作情况报告如下：

一、报告期内公司经营情况回顾

2017 年度，我国经济触底回升，全年经济增速达到 6.9%，经济结构调整和供给侧改革成果显著，经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，为公司的业务拓展和经营平稳增长提供了良好的外部环境。公司董事会及经营管理层审时度势，团结和带领全体员工，科学决策，快速行动，强化管理、拓展业务，一是夯实公司发展根基，努力提升公司主营业务供应链管理和商业保理的业务规模，加大融资力度，优化创新业务模式，提高顾客满意度；二是继续强化内部管理，调整组织架构，完善管理流程，加强风险管理，全面推行 8S 管理，提高管理效率的同时，合理控制管理费用；三是积极谋划向供应链金融科技转型，一方面与外部科研机构进行合作，探索区块链技术在公司主营业务应用，成功完成“易见区块”系统的开发运用，截止本报告期末，公司及金融机构通过“易见区块”系统提供融资总额达 17.58 亿元，另一方面提升公司自身的研发实力，收购深圳市榕时代科技有限公司，投资设立易见天树科技（北京）有限公司，初步构建了公司的技术研发和系统维护团队。

在董事会的正确决策下，全体干部员工团结拼搏，顺利完成了 2017 年年度经营目标，报告期内，“易见区块”系统成功实现商用，应用推广基本顺利，为提高效率，公司调整了部分业务模式，通过传统商业贸易提供供应链服务的业务占比下降，通过易见区块链平台实现线上投放的新业务占比上升，导致报告期内

营业收入未能完成年度计划，但由于营业成本控制成效明显，营业成本下降幅度高于营业收入，加之保理业务实现了稳健增长，顺利完成了年度盈利计划。

本报告期内，公司实现营业总收入 1,596,317.28 万元，利润总额 118,960.59 万元，净利润 89,451.73 万元，归属于母公司所有者净利润 81,564.28 万元，截止本报告期末，公司总资产 1,486,638.07 万元，净资产 727,361.15 万元，归属于母公司净资产 667,518.71 万元。

二、2017 年董事会重点工作完成情况

（一）治理结构和规范运作得到进一步提升

根据《公司法》、《证券法》等法律法规和部委规章及上海证券交易所相关文件规定，结合公司发展现状和管理需要，进一步完善公司治理制度和内部控制管理体系，完成了董事会、监事会的换届，对组织架构和管理流程进行了调整优化，管理体制更加顺畅，激励机制更为有效，引进了优秀人才，研发创新能力进一步增强。经过一年的不懈努力，公司战略转型方向更加明确，治理结构更为健全完善，人才结构更为合理，规范运作水平得到持续提升。

（二）公司主营业务供应链管理和商业保理稳健发展

2017 年，公司继续夯实公司供应链管理和商业保理业务之基，在注重业务横向拓展的同时，对供应链业务力推标准业务线上化操作，进一步提升交易效率，降低交易成本，对商业保理业务的深度进行挖掘，积极发展商业保理款资产证券化业务，提高资金利用效率，顺利完成了年度盈利目标。

（三）加大研发投入，向供应链金融科技企业转型稳步推进

公司探索研究区块链技术在供应链领域的运用，报告期内，与 IBM 等研发团队联合开发的“易见区块”系统实现上线运营，商用推进顺利。截止本报告期末，公司及金融机构通过“易见区块”系统提供融资总额达 17.58 亿元，另一方面提升公司自身的研发实力，收购深圳市榕时代科技有限公司，投资设立易见天树科技（北京）有限公司，初步构建了公司的技术研发和系统维护团队，为公司转型供应链金融科技企业迈出坚实一步。

三、报告期内核心竞争力分析

（一）产业链优势

西南地区特有的喀斯特地貌导致有色金属和煤炭等矿产资源较为分散，实现大规模机械化综采的难度大、成本较高，最终形成上游供应商小、弱、散，但中下游需求商规模却相对较大，使得规模较大的需求商采购难度较大，交易成本高，稳定供应存在瓶颈。经过多年的经营，公司充分发挥自身优势，形成了区域内比较完整的产业供应链条，能够为产业上下游客户优化资源配置，降低交易成本，这也是公司能够快速发展供应链管理和商业保理的基础逻辑，也是公司区域内具有的产业链优势。

（二）经营模式优势

公司以供应链管理为基础，以商业保理为补充，科学应用互联网+技术，将物流、资金、信息进行融合创新，探索特有的经营模式，大力发展供应链金融服务业务，以客户至上的理念，努力实现全产业链服务，加速产业链内周转，通过加快物流和现金流的效率，实现合作共赢，健康发展。公司旗下的商业保理业务在国内具有较强的实力，与供应链管理业务有机结合，增强了风险防范能力，能够有效整合上游分散的供应商，建立良好的购销渠道，降低下游客户的交易成本，促进上下游生产商的稳定经营。公司产业链优势有利于易货交易及交叉补贴的实施，最终加速了整个行业的周转，进而降低了公司服务的产业链上的客户的成本，提高了产业链的竞争力。保理业务与供应链业务的紧密协同，为客户提供了更加方便的跟单保理业务及票据流转业务，使得整体产业链上的客户经营更为流畅，形成互惠互利的经营模式，竞争力稳步提升。

（三）客户网络优势

公司的供应链管理业务集中于煤-焦-钢、化工、有色等行业，逐步向机械制造和医药服务行业延伸拓展，公司根据上述行业在西南地区的资源禀赋，结合云贵川特殊的地理环境，合理运用公司大股东云南九天投资控股集团有限公司的客户资源和对上下游的较强影响力，结合公司自身特点和优势，通过稳健的经营，

逐渐形成具有自身特色的业务模式，在西南地区形成了一定规模的客户网络，为公司持续健康发展奠定了良好的市场基础。

（四）技术优势

公司携手 IBM 中国研究院合力开发的“易见区块”系统投入商用，运行和推广情况顺利，应用系统充分发挥了交易数据信息不可篡改作用，通过区块链技术的使用，加速供应链的资金周转速度，提高交易效率，降低交易费用；另外，部分解决了交易数据真实性问题，有利于提高投融资效率，一定程度上实现了投融资手续便捷，缓解了中小企业融资难融资贵等困难，为实体经济的发展发挥了积极作用。

四、未来发展展望

（一）行业格局和趋势

2017 年以来，美国经济复苏明显，欧洲经济也呈触底回升之势，随着去产能、降杠杆的逐步推进，我国经济整体回升好于预期。2018 年宏观经济将延续平稳态势，防范金融风险 and 去杠杆是政策指导主基调，货币政策保持稳健的基础上将更加灵活，在全面从严监管的背景下，部分企业的融资渠道会有所减少，资金压力和融资成本或将有所上升，也为供应链管理和商业保理行业带来了机遇，同时对企业的风险管理水平形成挑战。供应链管理能够帮助企业加速资金周转，降低交易成本，一定程度缓解企业的资金压力，提高企业的整体运营效率。我国的商业保理行业近年来发展迅猛，随着国家加强金融去杠杆，清理“非标资金”，对商业保理业务具有正面影响，为其提供了发展的空间，也有利于更好地服务实体经济。

1. 供应链管理行业

2017 年 10 月 13 日，国务院办公厅印发《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发[2017]84 号），首次从国家层面出台了供应链专项政策，提出营造良好供应链创新与应用政策环境、积极开展供应链创新与应用试点示范、加强供应链信用和监管服务体系建设、推进供应链标准体系建设、加强培养多层次人才和加强供应链行业组织建设等六项保障措施，提出将我国建设成为全球供

供应链创新与应用的重要中心，培育 100 家左右的全球供应链领先企业的发展目标，从多个维度对供应链行业提出了具有前瞻和战略性的规划，将我国的供应链发展推向全新高度；党的十九大报告也提出“现代供应链”概念，上述政策为供应链管理行业的发展指明发展方向，为我国供应链管理行业发展提供了良好的政策环境，更加坚定了公司明确转型供应链金融科技的信心和决心。

从微观经济主体来看，随着美国加息，全球货币政策逐步收紧，这将对产能过剩行业和财务杠杆较高的企业造成较大影响，资金压力和经营不确定性增加，加剧了资金链断裂风险，一定程度加大了客户信用风险，给公司的经营风险管理水平提出更高的要求。为此，公司将关注政策动态，强化客户管理，密切跟踪信用变化情况，继续完善和严格执行项目评审制度，建立健全管控流程，防范经营风险。

公司继续做好煤-焦-钢等大宗产品的供应链管理基础业务，有效发挥公司处于西南地区特殊的地理环境、渠道和规模等比较优势，合理利用区块链技术和互联网+，将供应链中的物流、资金流、信息流服务优化整合，力争实现交易可视化，数据不可篡改，构建全新的信用体系，将供应链管理和商业保理业务实现线上化和标准化操作，使交易更为顺畅，融资更便捷，投资更简化，服务更优质，一方面部分解决了中小企业融资难和融资贵的问题，也为金融机构资金投放找到好的资源和渠道，另一方面通过运用区块链技术提高效率，优化资源配置，可以让公司从煤-焦-钢领域继续向基础设施建设、有色金属、化工化肥领域拓展，在打通垂直类供应链的同时，向横向类供应链拓展，实现公司供应链管理业务的多元化，进一步夯实公司传统业务的根基，也有利于公司拓展创新业务，打开新的发展空间，更好地为我国实体经济的发展做出贡献。

2. 商业保理业务

当前，我国商业保理行业发展速度非常快，在资产证券化，化解呆坏账风险等方面做出了贡献，但也面临核心企业占有优势，保理企业确权困难、融资困难和行业面临恶性竞争等难题，商业保理企业还需要不断探索创新先进科学技术等工具，探索出一条符合行业发展的特色道路，研究出更具竞争优势的商业模式和创新产品，做到风险可控，融资渠道通畅，实现行业的健康发展。

为规范商业银行委托贷款业务，加强风险防范，更好地服务实体经济，2018年1月5日银监会正式发布《商业银行委托贷款管理办法》；2018年1月12日中国证券投资基金业协会发布《私募投资基金备案须知》；与此同时，监管机构进行窗口指导，要求集合资产管理计划不得投向委托贷款资产或信贷资产。从不同方面限制了资管产品非标投资中投资结构和渠道上的选择，遏制了通过私募基金形式开展非标融资、剥离资管产品和借贷业务之间的关系，打破刚性兑付，资管计划与私募基金等资管产品非标债权投资领域的投资方式与投资渠道将大幅收窄，对部分企业的融资造成不利影响，商业保理企业可以结合自身特点和企业情况，发挥商业保理的优势，对优质企业因此碰到的资金困难提供服务，为商业保理行业提供一次难得的发展机遇。

公司将充分发挥自身优势和特点，利用商业保理与供应链管理的协同性，依托于核心企业的买方信用，围绕其上下游，合理利用商业保理业务信息优势，结合公司已经上线运营的“易见区块”系统，努力解决交易信息不对称、不及时，应收账款不对应，还款意愿无法完全刻画等难题，从而缓解中小企业应收账款周期过长，资金周转速度低等问题，另一方面解决资金提供方尽职调查和审批周期长等问题，从而提高资金周转速度和融资效率。

根据公司转型供应链金融科技企业的战略规划，公司将加大技术开发和业务创新实力，提高易见区块系统的客户体验，提升系统的安全性、稳定性和实用性，更好地发挥区块链技术在供应链管理和商业保理领域的突出作用，特别是住房尾款商业保理资产证券化等业务方面取得新的突破，为公司主营业务发展提供强大助力的同时，也为金融机构通过系统为企业融资提供优质服务，为公司创新业务打开新的发展空间。

（二）公司发展战略

公司顺应经济发展新态势，紧跟产业发展趋势，响应国家政策号召，紧紧围绕国务院办公厅印发的《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》的指向，坚定地向供应链科技转型，以互联网+、物联网技术、区块链技术的融合创新为基础，积极开展供应链创新与场景应用，以大宗工业品及房地产采购及销售 ABS 场景为主攻方向，以核心企业的上下游及银行为客户，努力打造领先的全球供应

链金融服务企业，提供贸易刻画、交易可视、银企直联、信用机器的供应链金融服务平台，让中小企业实现信用可视、融资便捷方便、成本降低、效率提升。让银行提升贷前审核效率、降低风控成本、贷后管理方便。为融资方和资金提供方真正架起容易看见的桥梁——易见。

（三）经营计划

新年新气象，新起点。2018年，公司将以发展战略规则的引领，以2018年的经营计划的目标，贯彻落实新技术、新商业模式、新组织架构的“三新”思想，对内强化管理，对外拓展市场，一手抓好主营业务供应链管理和商业保理经营，夯实生存之基，一手抓好研发创新，力争区块链技术的应用场景和应用深度取得新突破。

根据公司发展规划，结合内外部市场环境及公司资金情况，2018年计划在2017年的业绩基础上实现稳定增长。

（四）可能面对的风险及应对措施

1. 利率风险

供应链管理和商业保理属于资金密集型行业，需要强有力的资金来满足业务发展，需要逐步提升业务规模来保障公司盈利的稳健增长，在美联储持续加息及税收政策调整的情况下，全球货币政策普遍收紧，加之我国金融去杠杆的推进，这将对公司融资渠道及融资造成一定影响，可能会一定程度增加公司的融资成本。

对策和措施：公司一方面加强与金融机构沟通，确保对公司的授信及融资正常开展；另一方面提高资金流转速度和效率，积极探索应收款资产证券化、公司债券等融资渠道，积极寻求低成本资金，同时加大与股东的沟通，争取大股东给予更多的资金支持，努力化解货币政策收紧及利率上升对公司经营的影响。

2. 客户信用风险

虽然国内外经济整体呈现复苏之势，但部分行业受到去杠杆、去产能和政策调控影响，部分企业仍然较为脆弱，还需要休养生息，此间若碰到不可抗力或

者经营不善，很可能对企业的生存和发展带来冲击，从而增加了公司业务的坏账风险。

对策和措施：公司持续加强客户信用风险的监控评价，继续强化业务项目风险评审管理，健全风险控制措施，合理运用技术力量和“易见区块”系统的作用，努力规避或降低经营过程的坏账风险降。

3.行业竞争风险

国务院办公厅发布了《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发[2017]84号）将对我国供应链管理行业发展带来良机，促进供应链管理行业的发展速度，越来越多的企业会加入到供应链管理和商业保理行业中，加大了行业竞争激烈程度，使得供应链及商业保理行业从蓝海向红海，必将加剧公司的行业竞争风险。

对策和措施：公司加强决策的科学性，提高公司执行力和管理水平，积极探索和创新商业模式，拓展市场空间，提升公司的软实力，同时加大对科学技术的研发实力，发挥对区块链技术研究和运用的先发优势，持续完善优化“易见区块”系统的功能，发挥出共赢共享机制效应，提高公司的硬实力，最终实现软硬实力的有机结合，提高公司的核心竞争力，确保公司在行业中立于不败之地。

4.系统安全风险

公司积极探索和研究区块链技术的运用，本报告期内，公司与 IBM 联合研发“易见区块”系统成功上线运营，系统的应用和推广基本顺利，线上业务的交易量和规模稳步提升，这对系统的处理能力和信息安全性保障交易提出更高的要求，也带来了一定的系统稳定安全风险。

对策和措施：公司加强自身研发团队的建设，报告期内收购了深圳市榕时代科技有限公司，投资设立了易见天树科技（北京）有限公司，聘请优秀的技术人才，为系统的升级迭代提供了人才保障；另外，公司加大了与其它技术研究机构的合作，合理利用合作方的技术优势，在提高用户体验的同时，确保公司应用系统的安全。

五、利润分配预案

经北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度归属于上市公司所有者的净利润为 815,642,832.53 元，母公司实现净利润 413,797,022.21 元，按照《公司章程》有关规定，扣除按母公司实现的净利润 10%提取法定盈余公积 41,379,702.22 元，加上年初未分配利润 338,938,313.42 元，减去本期已支付的 2016 年度现金股利 303,060,825.00 元，当年实现可分配利润 408,294,808.41 元。

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》等文件的规定，综合考虑对股东投资的合理回报和保证公司可持续发展因素，在兼顾股东利益和公司经营发展资金需求的基础上，公司董事会根据《公司章程》现金分红政策的相关规定，提出 2017 年度利润分配预案如下：

以 2017 年 12 月 31 日公司总股本 1,122,447,500 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.63 元（含税），共计派发现金股利 407,448,442.50 元，占母公司年末可分配利润的 99.79%，占 2017 年合并归属于上市公司所有者的净利润 815,642,832.53 元的 49.95%，剩余 846,365.91 元未分配利润滚存至下一年。本年度不送股亦不实施公积金转增股本。

六、公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开及审议议题情况

2017 年，董事会依法依规完成重大事项的决策，全年董事会召开会议 7 次，审议议题 40 个，具体情况如下：

届次	会议审议的议题
第六届董事会第三十次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1. 关于拟变更公司名称、简称暨修改<公司章程>的议案； 2. 关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案。
第六届董事会第三十一次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司 2016 年度董事会工作报告的议案； 2. 公司 2016 年年度报告及其摘要； 3. 公司 2016 年度财务报告； 4. 公司 2017 年第一季度报告全文及正文 5. 公司 2017 年度财务预算方案 6. 公司 2016 年度利润分配预案

	<ol style="list-style-type: none"> 7. 公司 2016 年度内部控制评价报告 8. 公司董事会审计委员会 2016 年度履职情况报告 9. 公司独立董事 2016 年述职报告 10. 关于续聘会计师事务所的议案 11. 关于公司 2017 年对外担保的议案 12. 关于 2016 年日常关联交易执行情况和预计 2017 年日常关联交易的议案 13. 关于公司向银行、非银行金融机构申请 2017 年年度综合授信额度的议案 14. 关于公司调整机构设置的议案 15. 关于召开公司 2016 年年度股东大会的议案。
第六届董事会第三十二次会议	关于控股股东筹划重大事项申请继续停牌的议案
第六届董事会第三十三次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司 2017 年半年度报告及其摘要； 2. 关于公司控股子公司云南滇中供应链管理有限公司非公开发行公司债券的预案； 3. 关于通过委托贷款或信托产品进行融资的议案； 4. 关于公司董事会换届暨提名公司第七届董事会非独立董事人选的议案； 5. 关于公司董事会换届暨提名公司第七届董事会独立董事人选的议案； 6. 关于召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案。
第七届董事会第一次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1. 关于选举公司第七届董事会董事长的议案； 2. 关于选举公司第七届董事会专门委员会组成人员的议案； 3. 关于聘任公司总经理的议案； 4. 关于聘任公司其他高级管理人员的议案； 5. 关于聘任公司董事会秘书和证券事务代表的议案； 6. 关于投资设立区块链投资基金的议案。
第七届董事会第二次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1. 关于公司 2017 年第三季度报告全文及正文； 2. 关于会计政策变更的议案； 3. 关于公司拟与云南西山北银村镇银行股份有限公司开展业务合作暨提供担保的议案；

	<p>4. 关于控股子公司深圳滇中商业保理有限公司开展商业保理应收账款资产证券化的议案；</p> <p>5. 关于控股子公司深圳滇中商业保理有限公司开展购房尾款保理应收账款资产证券化的议案；</p> <p>6. 关于聘任邵凌先生为公司首席技术官的议案；</p> <p>7. 关于召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案。</p>
第七届董事会第三次会议	<p>1. 关于与关联方共同投资的关联交易议案；</p> <p>2. 关于控股子公司股权质押的议案。</p>

(二) 董事出席董事会和股东大会会议情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
冷天辉	否	4	4	2	0	0	否	2
樊平	否	4	4	2	0	0	否	2
徐蓬	否	7	7	3	0	0	否	4
苏丽军	否	7	7	4	0	0	否	2
李洋	是	7	7	4	0	0	否	3
胡钢	是	4	4	2	0	0	否	2
林楠	是	4	4	4	0	0	否	2
冷天晴	否	3	3	1	0	0	否	0
王跃华	否	3	3	1	0	0	否	4
梁志宏	是	3	3	1	0	0	否	1
赵起高	是	3	3	1	0	0	否	1

(三) 董事会对股东大会的召集及决议执行情况

2017 年度，公司董事会共提议并召集召开了 4 次股东大会，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 3 次，审议通过了 25 项议题。公司董事会按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议内容。

2018 年，公司董事会将以发展战略规则的引领，贯彻落实新技术、新商业模式、新组织架构的“三新”思想，对内强化管理，对外拓展市场，一手抓好主营业务供应链管理和商业保理经营，夯实生存之基，一手抓好研发创新，力争区块链技术在应用广度和应用深度方面取得新突破，不断提高公司的核心竞争力，提升公司的价值回报广大股东。

特此报告。

易见供应链管理股份有限公司董事会

2018 年 4 月 25 日