



江苏神通阀门股份有限公司  
Jiangsu Shentong Valve Co., Ltd.

证券简称：江苏神通 证券代码：002438

2011 年年度报告（全文）

二〇一二年三月十三日

## 重 要 提 示

1. 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
2. 公司全体董事均亲自出席了审议本次年度报告及其摘要的董事会会议。
3. 没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
4. 公司 2011 年年度财务报告已经天衡会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。
5. 公司负责人吴建新、主管会计工作负责人张逸芳及会计机构负责人(会计主管人员)王非洲声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

重 要 提 示 .....	- 1 -
第一节 公司基本情况 .....	- 3 -
第二节 会计数据和业务数据摘要 .....	- 5 -
第三节 股东持股情况和控制框图 .....	- 7 -
第四节 董事、监事和高级管理人员 .....	- 11 -
第五节 公司治理结构 .....	- 16 -
第六节 股东大会情况 .....	- 25 -
第七节 董事会报告 .....	- 27 -
第八节 监事会报告 .....	- 54 -
第九节 重要事项 .....	- 58 -
第十节 财务报告 .....	- 66 -
第十一节 备查文件目录 .....	-133-

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：江苏神通阀门股份有限公司

英文名称：Jiangsu Shentong Valve Co., Ltd.

公司法定代表人：吴建新

注册地址：江苏省启东市南阳镇

办公地址：江苏省启东市南阳镇

邮政编码：226232

公司网址：<http://www.stfm.cn>

经营范围：生产销售阀门及冶金、电力、化工机械、比例伺服阀

主要业务：公司主要从事应用于冶金环保领域的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种专用成套阀门以及应用于核电站的核电蝶阀、核电球阀及其他核电配套设备的研发、生产和销售。

### 二、联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	章其强	陈鸣迪
联系地址	江苏省启东市南阳镇	江苏省启东市南阳镇
电话	051383335899	051383333645
传真	051383335998	051383335998
电子信箱	zhangqq@stfm.cn	chenmd@stfm.cn

### 三、公司信息披露报纸及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载公司定期报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

### 四、公司股票情况

股票种类：人民币普通股（A股）

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：江苏神通

股票代码：002438

## 五、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2007 年 6 月 14 日

公司首次注册登记地点：江苏省南通工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 8 月 27 日

企业法人营业执照注册号：320600400022984

税务登记号码：32068172521804X

组织机构代码：72521804-X

持续督导机构名称：华泰联合证券有限责任公司

签字保荐代表人姓名：纪平、王天红

公司聘请的会计师事务所名称：天衡会计师事务所有限公司

签字的注册会计师姓名：常桂华、蔡卫华

公司聘请的会计师事务所地址：南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减	2009 年
营业总收入（元）	377,715,528.25	301,705,549.37	25.19%	286,371,728.93
营业利润（元）	56,637,150.49	49,154,513.63	15.22%	45,745,975.93
利润总额（元）	60,261,401.68	53,213,294.46	13.25%	48,508,428.01
归属于上市公司股东的净利润（元）	50,866,660.84	44,102,730.21	15.34%	41,011,235.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	47,786,047.33	40,652,766.50	17.55%	38,663,150.87
经营活动产生的现金流量净额（元）	33,873,123.64	-34,178,310.95	199.11%	35,984,352.96
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减	2009 年末
资产总额（元）	1,095,993,041.67	910,092,763.88	20.43%	376,609,512.79
负债总额（元）	311,764,944.59	166,331,327.64	87.44%	205,643,806.76
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	784,228,097.08	743,761,436.24	5.44%	170,965,706.03
总股本（股）	104,000,000.00	104,000,000.00	0.00%	78,000,000.00

### 二、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.49	0.48	2.08%	0.53
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.48	2.08%	0.53
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.46	0.45	2.22%	0.50
加权平均净资产收益率（%）	6.66%	9.70%	-3.04%	26.91%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.25%	8.94%	-2.69%	25.37%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.33	-0.33	200.00%	0.46

项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.54	7.15	5.45%	2.19
资产负债率	28.45%	18.28%	10.17%	54.60%

### 三、非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-34,073.37	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,523,984.12	2011 年度公司收到的政府补助主要如下：（1）根据江苏省财政厅及江苏省经济和信息化委员会联合发布的苏财工贸[2010]117 号。公司收到 2010 年度省工业转型升级专项引导资金 700,000.00 元；（2）根据启东市财政局启科发[2010]40 号，公司收到科技成果转化专项资金项目和经费 300,000.00 元； （3）根据启东市财政局启科发[2010]37 号，公司收到启东市科技计划项目及经费 188,900.00 元；（4）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市对重点企业纳税贡献奖励 850,400.00 元；（5）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市 2010 年度全市现有工业企业技术改造财政资金补贴项目奖励资金 118,000.00 元；（6）收到启东市财政局上市补助 464,530.47 元；（7）根据江苏省人才工作小组办公室发布的苏人才办[2011]3 号，公司收到 2010 年度“双创计划”引进人才资助 500,000.00 元；（8）按照折旧年限对递延收益进行摊销，本期确认营业外收入 1,903,403.65 元；（9）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市鼓励技术实施技术标准奖励资金 200,000.00 元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,865,659.56	
所得税影响额	543,637.68	
合计	3,080,613.51	-

### 第三节 股东持股情况和控制框图

#### 一、股份变动情况表

##### 1、公司股份变动情况表

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	78,000,000	75.00%				-1,950,000	-1,950,000	76,050,000	73.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	58,500,000	56.25%				-7,800,000	-7,800,000	50,700,000	48.75%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	58,500,000	56.25%				-7,800,000	-7,800,000	50,700,000	48.75%
4、外资持股	19,500,000	18.75%						19,500,000	18.75%
其中：境外法人持股	19,500,000	18.75%						19,500,000	18.75%
境外自然人持股									
5、高管股份						5,850,000	5,850,000	5,850,000	5.63%
二、无限售条件股份	26,000,000	25.00%				1,950,000	1,950,000	27,950,000	26.88%
1、人民币普通股	26,000,000	25.00%				1,950,000	1,950,000	27,950,000	26.88%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	104,000,000	100.00%				0	0	104,000,000	100.00%



2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
吴建新	23,400,000	0	0	23,400,000	首发承诺	2013-06-24
香港易成集团有限公司	19,500,000	0	0	19,500,000	首发承诺	2013-06-24
张逸芳	11,700,000	0	0	11,700,000	首发承诺	2013-06-24
黄高杨	7,800,000	0	0	7,800,000	首发承诺	2013-06-24
郁正涛	7,800,000	0	0	7,800,000	首发承诺	2013-06-24
黄元忠	3,900,000	3,900,000	0	0	首发承诺	2011-06-23
陈永生	3,900,000	3,900,000	0	0	首发承诺	2011-06-23
合计	78,000,000	7,800,000	0	70,200,000	—	—

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		13,159 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		13,532 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
吴建新	境内自然人	22.50%	23,400,000	23,400,000	0
香港易成集团有限公司	境外法人	18.75%	19,500,000	19,500,000	0
张逸芳	境内自然人	11.25%	11,700,000	11,700,000	0
黄高杨	境内自然人	7.50%	7,800,000	7,800,000	0
郁正涛	境内自然人	7.50%	7,800,000	7,800,000	0
陈永生	境内自然人	3.63%	3,775,000	0	0
黄元忠	境内自然人	2.81%	2,926,500	0	0
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	境内非国有法人	0.58%	600,000	0	0
中国银行-长盛同智优势成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.49%	513,981	0	0
长江证券-建行-长江证券超越理财核心成长集合资产管理计划	境内非国有法人	0.25%	256,803	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
陈永生	850,000	人民币普通股
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	600,000	人民币普通股
中国银行-长盛同智优势成长混合型证券投资基金	513,981	人民币普通股
长江证券-建行-长江证券超越理财核心成长集合资产	256,803	人民币普通股
王秋菊	221,500	人民币普通股
杜鹏	212,300	人民币普通股
中国建设银行-华安核心优选股票型证券投资基金	180,000	人民币普通股
李江平	158,000	人民币普通股
常州市高正投资管理有限公司	155,172	人民币普通股
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	149,952	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司第一大股东吴建新与其他股东不存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。	

### 三、控股股东及实际控制人情况介绍

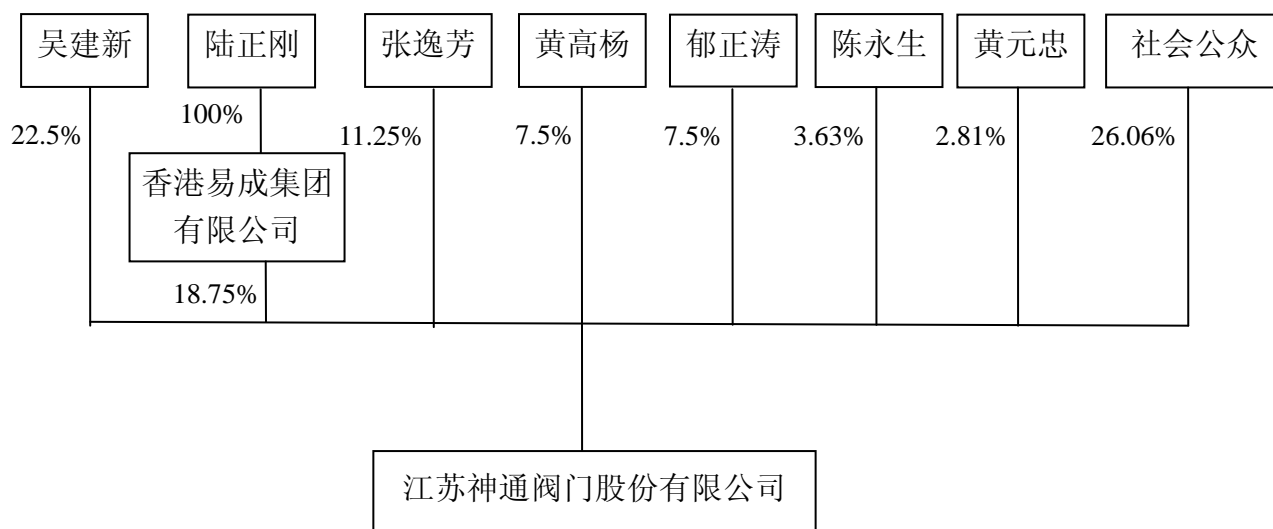
#### 1、控股股东及实际控制人变更情况

公司的控股股东及实际控制人为吴建新先生，报告期内没有发生变更。

#### 2、控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东及实际控制人为吴建新先生，中国国籍，无境外永久居留权，47 岁，大学专科学历，高级工程师、高级经济师。1981 年 7 月起任启东阀门厂技术员、技术科科长，1988 年 10 月起任启东阀门厂厂长助理、副厂长，1992 年 8 月任启东阀门厂厂长，1998 年 3 月任启东市机电工业公司经理，2001 年 1 月至 2007 年 6 月任江苏神通阀门有限公司董事长，2007 年 7 月至今任本公司董事长。

#### 3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制的公司  
 报告期内，公司不存在上述情况。

## 第四节 董事、监事和高级管理人员

### 一、董事、监事和高级管理人员情况

#### 1、董事、监事及高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
吴建新	董事长	男	47	2010-6-9	2013-6-8	23,400,000	23,400,000		44.50	否
张逸芳	董事、总裁	女	49	2010-6-9	2013-6-8	11,700,000	11,700,000		41.30	否
黄高杨	董事、副总裁	男	50	2010-6-9	2013-6-8	7,800,000	7,800,000		32.70	否
郁正涛	董事、副总裁	男	43	2010-6-9	2013-6-8	7,800,000	7,800,000		32.70	否
孙志文	独立董事	男	42	2010-6-9	2013-6-8	0	0		7.20	否
黄明亚	独立董事	男	53	2010-6-9	2013-6-8	0	0		7.20	否
章其强	副总裁、董秘	男	32	2010-6-9	2013-6-8	0	0		24.10	否
陈永生	监事会主席 工会主席	男	54	2010-6-9	2013-6-8	3,900,000	3,775,000	限售股解禁	27.10	否
黄元忠	监事 总裁办主任	男	55	2010-6-9	2013-6-8	3,900,000	2,926,500	限售股解禁	8.60	否
汤丹	职工监事	男	39	2010-6-9	2013-6-8	0	0		5.90	否
王非洲	财务总监	女	54	2010-6-9	2013-6-8	0	0		9.60	否
张立宏	副总裁	男	37	2010-6-9	2013-6-8	0	0		32.60	否
合计	-	-	-	-	-	58,500,000	57,401,500	-	273.50	-

公司对高级管理人员实行年薪制，年薪标准依据年度经营效益、岗位职级等因素综合行业薪酬水平确定，年末对高级管理人员的履职情况和年度实际业绩进行绩效考核，根据考核

结果核发年度绩效薪酬。

## 2、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及在其他单位的任职情况

### 董事：

吴建新先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生，大学专科学历，高级工程师、高级经济师。1981 年 7 月起任启东阀门厂技术员、技术科科长，1988 年 10 月起任启东阀门厂厂长助理、副厂长，1992 年 8 月任启东阀门厂厂长，1998 年 3 月任启东市机电工业公司经理，2001 年 1 月至 2007 年 6 月任江苏神通阀门有限公司董事长，2007 年 7 月至今任本公司董事长，本届董事会任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月，2011 年 3 月起兼任公司全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司法定代表人。

张逸芳女士，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年出生，大学本科学历，研究员级高级工程师、高级经济师。历任启东阀门厂技术员、工程师、技术科副科长、科长、副厂长，江苏神通阀门有限公司总经理，兼任公司全资子公司江苏省东源核电阀门工程研究中心有限公司法定代表人，2011 年 3 月起兼任公司全资子公司上海神通企业发展有限公司法定代表人。现任本公司董事、总裁，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月，

黄高杨先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962 年出生，大学专科学历，高级工程师。历任启东阀门厂技术员、技术科副科长、科长、总工程师办公室主任、副总工程师、厂长助理、副厂长，江苏神通阀门有限公司副总经理，2011 年起任公司核电事业部总经理，现任本公司董事、副总裁，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

郁正涛先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，大学专科学历，工程师。历任启东阀门厂技术员、工程师、技术科科长，江苏神通阀门有限公司副总经理。现任本公司董事、副总裁，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

黄明亚先生，中国国籍，无境外永久居留权，1959 年出生，大学本科学历，教授级高级工程师。1982 年至 1987 年任合肥通用机械研究院工程师，1987 年至今在合肥通用机械研究院任教授级高级工程师、阀门研究所所长。现任本公司独立董事，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

孙志文先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生，大学本科学历，注册会计师。历任安徽芜湖县化轻公司会计，芜湖深信会计师事务所项目经理，芜湖永信会计师事务所项目经理，2011 年 1 月起任芜湖恒盛会计师事务所项目经理。现任本公司独立董事，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

**监事：**

陈永生先生，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，大学专科学历。历任启东阀门厂统计员、办公室副主任、副厂长，江苏神通阀门有限公司监事会主席、工会主席，兼任公司全资子公司江苏省东源核电阀门工程研究中心有限公司监事。现任本公司监事会主席、工会主席，担任监事会主席任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

黄元忠先生，中国国籍，无境外永久居留权，1957 年出生，高中学历。历任启东阀门厂统计员、办公室主任，江苏神通阀门有限公司办公室主任、企管科科长。现任本公司总裁办主任、监事，担任监事的任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

汤丹先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，大学专科学历。历任启东阀门厂金工车间电焊工，江苏神通阀门有限公司核电技术中心工艺员。现任本公司监事（职工监事），任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

**高级管理人员：**

张逸芳女士，本公司总裁，简历同上。

黄高杨先生，本公司副总裁，简历同上。

郁正涛先生，本公司副总裁，简历同上。

张立宏先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，大学专科学历，助理工程师。历任启东阀门厂工人、技术员、技术科科长，江苏神通阀门有限公司技术科长、总经理助理、副总经理。现任本公司副总裁，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

章其强先生，中国国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，大学本科学历。历任江苏神通阀门有限公司工业统计员、成本会计，2011 年 10 月起任公司副总裁。现任本公司副总裁、董事会秘书、战略发展部经理，副总裁任期自 2011 年 10 月至 2013 年 6 月，董事会秘书任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

王非洲女士，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年出生，高中学历，会计师。历任启东阀门厂辅助会计、总账会计、财务科副科长、财务科长，江苏神通阀门有限公司财务科长。现任本公司财务总监，任期自 2010 年 6 月至 2013 年 6 月。

**3、董事、监事和高级管理人员在股东单位或关联企业任职情况**

姓名	本公司职务	兼职单位	担任职务	与本公司关联关系
吴建新	董事长	江苏神通能源装备科技有限公司	法人代表	全资子公司

张逸芳	董事、总裁	江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	法人代表	全资子公司
张逸芳	董事、总裁	上海神通企业发展有限公司	法人代表	全资子公司
陈永生	监事、工会主席	江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	监事	全资子公司

4、董事、监事和高级管理人员在股东单位和关联企业以外的其他单位任职情况

姓名	本公司职务	任职单位	担任职务	与本公司关联关系
黄明亚	独立董事	合肥通用机械研究院	阀门所所长	非关联方
孙志文	独立董事	芜湖恒盛会计师事务所有限公司	项目经理	非关联方

5、报告期内董事、监事被选举或离任情况，以及聘任或解聘高级管理人员情况

报告期内，公司第二届董事会、监事会成员均未发生变化，任期均为三年，自 2010 年 6 月 9 日~2013 年 6 月 8 日。

经 2011 年 10 月 16 日召开的第二届董事会第十八次会议审议和通过，选举章其强先生为公司副总裁，任期自 2011 年 10 月 16 日~2013 年 6 月 8 日。

二、其他公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司员工总数为 551 人，公司人员结构具体情况如下：

1、员工专业构成情况

专业构成	员工人数	占总人数的比例
管理人员	57	10.34%
财务人员	10	1.81%
技术人员	112	20.33%
销售人员	58	10.53%
生产人员	290	52.63%
其它	24	4.36%
合计	551	100.00%

2、员工教育程度情况

教育程度	员工人数	占总人数的比例
本科及以上	108	19.60%
大专	140	25.41%
高中	63	11.43%
中专、技校及初中	240	43.56%
合 计	551	100.00%

### 3、员工年龄分布情况

年龄区间	员工人数	占总人数的比例
30 岁以下	211	38.29%
31 到 40 岁	162	29.40%
41 到 50 岁	134	24.32%
50 岁以上	44	7.99%
合 计	551	100.00%

### 三、职工福利和社会保障情况

本公司实行劳动合同制，公司与全体员工签订了劳动合同，公司和员工均根据劳动合同的约定承担义务、享有权利。按照国家及江苏省有关规定，本公司为员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险和生育保险等社会保险并缴纳了职工住房公积金。



## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理基本情况

报告期，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求，不断地完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，规范法定信息披露，积极开展投资者关系管理工作，以进一步提高公司治理水平，促进公司规范运作。截止报告期末，公司治理结构及运行情况符合相关法律、法规及中国证监会和深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件的要求。

### 二、公司治理结构

公司建立了含股东大会、董事会和监事会在内的现代法人治理结构，同时设有工会和职工代表大会等民主监督结构。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会和提名委员会等专业委员会；经营层设置了完整的职能部门管理体系。

#### 1、关于股东与股东大会

公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利；不断完善公司和股东沟通的渠道，保证股东对法律、行政法规和《公司章程》规定的重大事项的知情权和参与权。报告期内，公司股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合规范要求，董事会勤勉尽责，严格执行股东大会的决议事项，不存在越权审批的现象，也不存在先实施后审批的情形。

#### 2、关于公司与控股股东

公司在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，董事会、监事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东大会、董事会根据相关议事规则和《公司章程》的规定依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情形。

#### 3、关于董事和董事会

公司严格按照法律、法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事。公司董事会由 6 名董事组成，包含 2 名独立董事（其中 1 名为会计专业人士）。董事会的人数及人员构成符合法

律法规和《公司章程》的要求。董事会的召集、召开、表决等程序符合规范要求。公司全体董事依据《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事制度》等制度开展工作，忠实、勤勉、尽责地履行董事义务和职责，认真执行股东大会决议，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训和学习，熟悉有关法律法规。为了进一步完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定设立了审计委员会、薪酬委员会、提名委员会和战略委员会，各专业委员会的设立为董事会的科学决策发挥了作用。

#### 4、关于监事和监事会

公司严格按照法律、法规和《公司章程》等有关规定的选聘程序产生监事。公司监事会由 3 名监事组成，包含 1 名职工监事。监事会的人数及构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。监事会的召集、召开、表决等程序符合规范要求。公司监事按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性等进行有效监督。

#### 5、关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，积极与利益相关者合作。为此，公司自 2010 年起提出了实现“六个满意工程”的目标，即：为用户创造价值，让用户满意；为员工创造机会，让员工满意；为政府创造税收，让政府满意；为社会创造财富，让社会满意；为股东创造回报，让股东满意；为供方实现进步，让供方满意，建设一个受人尊重的公司，推动公司持续、稳定、健康地发展。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务。公司上市后指定《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，确保公司所有股东公平地获取公司信息。

#### 7、关于公司与投资者

公司已制定了《投资者关系管理制度》、《机构调研接待工作管理办法》并设置专门机构和人员开展投资者关系管理工作，董事会秘书为投资者关系管理的具体负责人，董事会办公室为投资者关系管理的具体部门。上市以来，公司对投资者关系的管理工作高度重视，不断

提高投资者关系管理的服务水平及质量，通过网络平台、电话、传真、现场调研等多种形式与投资者之间建立了良好的沟通渠道，在遵守公平信息披露的相关规定的前提下，耐心细致的解答投资者所关心的各类问题。并且为了进一步加强与广大投资者的沟通与交流，促进公司与投资者之间的良性互动，公司于 2011 年 4 月 14 日发布了编号为 2011-019 号的公告，决定自 2011 年 5 月起每月的 20 日作为投资者接待日（逢节假日顺延）。

#### 8、内部审计

公司已经建立《内部审计制度》，设置内部审计部门并配备 3 名审计专业人员，聘任了审计机构负责人开展内部审计和流程控制工作，对公司日常运行、内控制度和业务流程及公司重大事项进行审核和监督。内部审计部的人员构成、工作程序、工作内容符合规范要求。

### 三、公司独立性

公司在资产、人员、业务、机构、财务等方面与控股股东完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的研发、供应、生产、销售系统，完全具备面向市场独立经营的能力。

#### 1、资产独立

公司与控股股东产权关系清晰，合法拥有与经营有关的资产，拥有完整的供应、生产、销售系统及配套设施。公司股东及其控制的关联法人不存在违规占用公司的资金、资产和其它资源的情况。

#### 2、人员独立

公司董事长吴建新兼任公司全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司法人代表，总裁张逸芳兼任公司全资子公司江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司法人代表和上海神通企业发展有限公司法人代表，副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均为本公司专职工作人员；董事人员均通过《公司章程》规定的程序当选；总裁和其他高级管理人员都由董事会聘任。公司独立发放工资，公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监、技术负责人及其他核心技术人员没有在控股股东及其控制的其他单位领薪。

#### 3、业务独立

公司已形成独立完整的研发、采购、生产、销售系统，不存在依赖或委托股东及其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖股东及其他关联方进行原材料采购的情况。公司业务独立于股东单位及其他关联方。

#### 4、机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》的规定设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

#### 5、财务独立

公司财务核算独立，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合本公司实际，制定了较为完整的财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。本公司财务负责人、财务会计人员均为专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼职的情况。公司独立支配自有资金和资产，不存在控股股东任意干预公司资金运用及违规占用公司资金的情况。

### 四、董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，诚实守信、勤勉尽职、独立地履行职责，积极出席公司董事会和股东大会的会议，认真审议各项董事会议案，发挥各自的专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是中小股东的利益。

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的规定，依法在其权限范围内履行职责和义务。加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，推动公司各项制度的制订和完善，积极推动公司治理和规范运作工作，确保董事会依法正常运作，亲自出席并依法召集、召开董事会会议，从而保证了报告期内的历次董事会议的正常召开；认真执行股东大会决议，并积极督促公司执行董事会决议；同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职和自律意识。

公司独立董事本着对公司和全体股东诚实守信和勤勉尽职的态度，认真参加公司报告期内的历次董事会会议，认真履行作为独立董事应承担的职责和义务。报告期内，独立董事深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见，对公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极的作用。

报告期内，公司董事出席董事会会议的情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
吴建新	董事长	12	12	0	0	0	否

张逸芳	董事、总裁	12	10	1	1	0	否
黄高杨	董事、副总裁	12	10	2	0	0	否
郁正涛	董事、副总裁	12	12	0	0	0	否
孙志文	独立董事	12	9	3	0	0	否
黄明亚	独立董事	12	3	9	0	0	否
年内召开董事会会议次数		12					
其中：现场会议次数		3					
通讯方式召开会议次数		0					
现场结合通讯方式召开会议次数		9					

## 五、公司内部控制制度建立情况

为了进一步加强和规范公司内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司规范运作和健康发展，维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。根据财政部、证监会、银监会、保监会、审计署联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》以及《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》的规范要求及《公司章程》等规定，公司建立了较为完善的内部控制制度，强化对内控制度执行的监督检查，不断加强公司治理水平，促进企业规范运作，有效防范经营风险，保证公司的稳健经营。

### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司内部控制目标明确，风险防范导向清晰，控制体系健全，控制制度及控制流程设计合理并得到有效执行，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重大错误和舞弊行为，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重大方面和重要事项均实施了有效控制，不存在重大缺陷。

公司董事会对内部控制自我评价报告详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）《江苏神通阀门股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

### 2、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司监事会认为：公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的内部控制制度体系，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制，报告期内公司的内部控制体系规范、合法、有效，没有发生违反公司内部



控制制度的情形。

公司监事会对公司内部控制自我评价的意见详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）《监事会对公司 2011 年度内部控制自我评价报告的审核意见》。

### 3、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

独立董事经核查后认为：公司建立的内部控制制度，符合国家有关法规和证券监管部门的要求，也适合目前公司生产经营实际情况需要，能够合理地保证内部控制目标的达成。经过核查，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末，公司内部控制目标明确，风险防范导向清晰，控制体系健全，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重大错误和舞弊行为，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重大方面和重要事项均实施了有效控制，不存在重大缺陷，符合公司生产经营和企业管理的需要，能够合理地保证内部控制目标的达成。公司董事会编制的《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》完整、客观地反映了公司内部控制情况，对公司内部控制的总结比较全面，对加强内部控制的努力方面比较明确。随着国家法律、法规的逐步深化完善和公司的不断发展，公司应对现行的内部控制体系进行适应性调整，以不断完善公司治理结构，提高规范运作水平。

公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见详见巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))《江苏神通阀门股份有限公司独立董事对 2011 年年报及其他有关事项的独立意见》。

### 4、保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见

华泰联合证券有限责任公司对江苏神通阀门股份有限公司内部控制制度的建立和实施情况进行了核查，认为：通过对江苏神通内部控制制度的建立和实施情况的核查，华泰联合证券认为：江苏神通现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制；《江苏神通阀门股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）《华泰联合证券有限责任公司关于江苏神通阀门股份有限公司持续督导期相关事项的保荐意见》。

## 六、公司内部审计制度运行情况

公司董事会审计委员会依托内部审计部，对公司内部控制的建立及执行情况进行审查，通过审查监控相关制度有效执行情况进行完善。总裁办对各职能部门和事业部工作开展情况

进行检查、监督。各部门对各职能岗位工作完成情况进行检查，监控各岗位按岗位职责、工作标准开展工作。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		/
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	/
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	/
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	/
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	/
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		/
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	/
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	/
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	/
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	/
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	/
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	/
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《董事会审计委员会工作细则》，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责，实施了对公司内部控制制度的建立健全情况进行监督检查、对年度财务审计情况进行审查、指导公司的内部审计工作等重要工作，为公司的内控水平的提高和规范运作起到了促进作用，工作成效显著。</p> <p>1. 报告期内，公司董事会审计委员会就公司定期报告进行了认真审核，认为公司的各期财务报告符合《企业会计准则》，内容真实、完整、公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况；</p> <p>2. 报告期内，公司董事会审计委员会在年度结束后及时审议内审部提交的年度内部审计工</p>		

作报告和下一年度的内部审计工作计划，在每个季度召开一次会议审议内审部提交的工作计划和报告，定期向董事会报告内部审计工作进度、工作质量和发现的问题；

3. 报告期内，公司董事会审计委员会审查了公司内部控制制度及执行情况，审计部作为董事会审计委员会的日常办事机构，负责落实审计委员会对公司内控的监督检查工作，评价公司财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并及时向董事会审计委员会提交内部控制评价报告，对重大公告及其他重要事项进行审计并出具审计报告。

报告期内，公司审计委员会和内部审计部的工作是富有成效的，为公司的规范运作和治理水平的提高起到了促进作用。

四、公司认为需要说明的其他情况（如有）

无

七、内部控制其他情况说明

（一）财务报告内部控制情况

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	报告期内，公司内部控制目标明确，风险防范导向清晰，控制体系健全，控制制度及控制流程设计合理并得到有效执行，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重大错误和舞弊行为，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重大方面和重要事项均实施了有效控制，不存在重大缺陷。
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	标准无保留审计意见
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	我们认为，贵公司按照财政部《内部会计控制规范》的基本规范及相关具体规范的标准于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。
是否与公司自我评价意见一致	是
如不一致，其原因	

注：按规定，会计师事务所每两年需对公司年度内部控制有效性出具鉴证报告。2012 年 3 月 11 日天衡会计师事务所有限公司对本公司内部控制报告进行了审核，并出具了“天衡专字（2012）00076 号”《内部控制鉴证报告》。



## （二）公司治理专项活动情况

1、根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监字〔2007〕28号）、深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》（深证上〔2007〕39号）和中国证券监督管理委员会江苏监管局《关于开展公司治理专项活动的通知》（苏证监公司字〔2011〕112号）的要求，公司本着严格自律、规范运作和对投资者负责的态度，认真开展了公司治理专项活动，先后完成了自查整改、公众评议和江苏证监局现场检查整改落实等工作。

2011年4月10日召开的第二届董事会第十次会议，审议通过了《加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》的议案，全文于2011年5月5日刊载于巨潮资讯网。公司设立了专门的电话、电子邮箱和网络平台，以收集投资者和社会公众的分析评议，并安排专人做好相关工作的记录和汇总。

2011年6月1日~3日，江苏证监局委派专人莅临公司现场检查公司治理专项工作开展情况，根据对公司现场检查情况和日常监督情况，向公司出具了《关于对江苏神通阀门股份有限公司治理状况的综合评价和整改意见的函》（苏证监函〔2011〕248号），公司对本次现场检查发现的问题高度重视，在收到整改意见函后立即组织董事、监事、高级管理人员及相关人员进行讨论和分析。同时，公司相关部门对照《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及《公司章程》等的规定，开展全面自查、深刻反思，并按照江苏证监局的要求进行认真整改。

2、根据深圳证券交易所2011年8月23日发布的《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，公司对内部控制相关制度制订和落实情况进行了自查。根据自查结果，公司填写了《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，并就自查中发现的不足和有待改进之处制订了相关整改计划。

2011年9月26日，第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表的议案》和《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划的议案》，华泰证券股份有限公司出具了《关于江苏神通阀门股份有限公司内部控制规则落实情况自查表的核查意见》。上述自查表、整改计划及核查报告全文于2011年9月27日刊登在公司制定信息披露网站巨潮资讯网上。

## 第六节 股东大会情况

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。具体情况如下：

### 一、2011 年第一次临时股东大会召开情况

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 4 月 1 日在公司会议室召开，公司董事长吴建新先生主持了会议。现场出席本次会议的股东和股东代表共 7 名，所持有表决权股份总数 7800 万股，占公司有权表决权股份总数的 75%，会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

经会议审议，采用现场投票表决的方式，通过了如下决议：

- 1、关于在上海设立全资子公司并购置办公用房的议案；
- 2、关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的议案；
- 3、关于修订独立董事制度的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 6 日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

### 二、2010 年年度股东大会召开情况

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 7 日在公司三楼会议室召开，公司董事长吴建新先生主持了会议。公司应出席会议的股东及股东代表共 7 名，实到股东或股东代表 7 人，代表股份 7800 万股，占公司总股本的 75%，会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

经会议审议，采用现场投票表决的方式，通过了如下决议：

- 1、关于 2010 年年度报告及其摘要的议案；
- 2、关于 2010 年度董事会工作报告；
- 3、关于 2010 年度监事会工作报告；
- 4、关于 2010 年度财务决算报告；
- 5、关于 2011 年度财务预算报告；
- 6、关于 2011 年度董事长薪酬方案的议案；



7、关于 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案；

8、关于续聘江苏天衡会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 5 月 10 日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

### 三、2011 年第二次临时股东大会召开情况

公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 8 月 12 日在公司会议室召开，公司董事长吴建新先生主持了会议。现场出席本次会议的股东和股东代表共 7 名，所持有表决权股份总数 7752.65 万股，占公司表决权股份总数的 74.54%，会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

经会议审议，采用现场投票表决的方式，通过了如下决议：

1、关于修改章程的议案。

本次会议决议公告刊登于 2011 年 8 月 13 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### （一）2011 年公司经营情况回顾

2011 年度，在国际金融危机的持续影响下，特别是在日本核安全事故发生后，公司经营管理层按照董事会确定的年度发展目标和战略规划，开拓创新，果断决策，提出了“巩固冶金、发展核电、进军石化、服务能源”的经营新思路。通过组织结构的优化调整，加快市场开拓，优化内部管理等一系列有效措施，依靠技术进步，实现了公司持续快速发展。

公司管理层通过创新求发展，进一步巩固冶金特种阀门的市场地位，采取措施积极应对国家核电发展的新形势，跟踪核电新技术的更新发展方向，加大研发投入力度，研制高参数、高安全性能、符合第三代核电技术 AP1000 标准要求的核电配套设备，以应对日本核事故可能给中国核电技术发展带来的影响和变化。同时，公司还紧紧抓住有利时机，开展在石油石化、火电、煤化工等领域的特种阀门技术研究，把在冶金、核电领域的核心技术和产品经验进行技术创新，积极应用到其他领域，拓展产品应用领域，提升经营业绩，以增强企业抵御经营风险的能力。经过公司管理层及技术研发、市场开拓团队的共同努力，公司目前在石油石化阀门、火电阀门、煤化工阀门等领域的技术研发已取得阶段性成果，公司参加了国家能源局组织的火电阀门国产化工作，研发的“超超临界火电站给水泵汽轮机排汽蝶阀”已经通过了专家组的鉴定，2011 年度火电项目已经取得订单 1800 余万元；煤化工领域的市场开拓也已取得进展，获得订单 360 多万元；公司已取得中石化物资装备资源市场成员单位资格和中国石油天然气集团公司物资供应商准入证。

2011 年度，公司实现营业收入 37,771.55 万元，同比增长 25.19%，利润总额为 6,026.14 万元，同比增长 13.24%，归属于上市公司股东的净利润为 5,086.67 万元，同比增长 15.34%。公司募集资金投资项目“核电阀门扩大生产能力”项目已于 2011 年 6 月按计划全部建成并投入试生产，经过近三个月的试生产后达到正常生产状态，募投项目顺利投产为公司经营目标的实现起到了促进作用。报告期内公司冶金阀门业务稳定，订单持续增长，公司总体生产经营保持了良好的发展趋势。

#### （二）2011 年度公司主营业务及其经营状况

##### 1、主营业务范围

公司主营业务范围：生产销售阀门及冶金、电力、化工机械、比例伺服阀。公司目前主

要从事应用于冶金领域的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种阀门以及应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、非核级蝶阀、非核级球阀等产品的研发、生产和销售。

报告期内，公司主营业务范围未发生变化。

## 2、主营业务分行业、产品、地区经营情况

### (1) 主营业务分行业、分产品情况表

#### 主营业务分行业情况

行业名称	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	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
冶金行业	22,685.82	15,258.07	32.74%	19.82%	27.98%	-4.29%
核电行业	13,939.51	7,209.61	48.28%	38.78%	41.59%	-1.03%
合计	36,625.33	22,467.68	38.66%	26.39%	32.06%	-2.63%

变动说明：报告期内，公司冶金阀门业务收入为 22,685.82 万元，较上年增加 19.82%，主要原因是报告期内冶金阀门交货量增加所致；核电阀门业务收入为 13,939.51 万元，较上年同期增加 38.78%，主要原因是报告期内募投项目“核电阀门扩大生产能力”建成投产，核电阀门交货量增加所致；报告期内，主营业务毛利率下降 2.63 个百分点，主要原因是报告期内冶金阀门市场竞争加剧导致销售价格略有下降，从而冶金阀门业务毛利率下降 4.29% 所致。

#### 主营业务分产品情况

行业名称	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	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
蝶阀	20,218.74	12,147.80	39.92%	66.85%	78.18%	-3.82%
球阀	3,369.97	2,045.87	39.29%	-5.89%	-6.59%	0.45%
盲板阀	8,119.79	5,879.77	27.59%	4.56%	16.69%	-7.52%
水封逆止阀	667.15	400.90	39.91%	22.37%	27.70%	-2.50%
调压阀组	809.71	465.30	42.53%	-10.47%	-6.60%	-2.39%
其他	3,439.98	1,528.03	55.58%	-15.35%	-29.09%	8.60%
合计	36,625.33	22,467.68	38.66%	26.39%	32.06%	-2.63%

变动说明：报告期内，蝶阀、水封逆止阀的销售收入增长较快，分别增长 66.85% 和

22.37%，但是随着市场竞争加剧，在销售收入实现增长的情况下各主要产品毛利率略有下降，其中，蝶阀、盲板阀毛利率分别比上年下降 3.82%和 7.52%，主要为冶金阀门市场竞争加剧导致销售价格下降所致。

(2) 按地区划分，公司主营业务收入构成情况表

地区名称	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	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
华东地区	10,278.44	6,964.35	32.24%	19.87%	29.71%	-5.14%
华北地区	10,401.03	5,995.81	42.35%	96.89%	84.59%	3.83%
西南地区	2,320.84	1,636.23	29.50%	-4.00%	-4.20%	0.15%
华中地区	2,000.88	1,366.56	31.70%	1.52%	17.99%	-9.54%
东北地区	2,425.71	1,480.73	38.96%	266.24%	444.99%	-20.02%
华南地区	8,775.82	4,719.82	46.22%	-4.87%	-1.25%	-1.97%
西北地区	422.60	304.18	28.02%	-49.92%	-36.49%	-15.23%
合计	36,625.33	22,467.68	38.66%	26.39%	32.06%	-2.63%

变动说明：报告期内，华北地区的营业收入为 10,401.03 万元，较去年同期增长 96.89%，主要原因是报告期内公司冶金阀门在该地区的交货量增加所致；东北地区的营业收入为 2,425.71 万元，较去年同期增长 266.24%，主要原因是报告期内公司对红沿河核电项目实现的销售收入大幅增加所致。

3、主要财务指标

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度
流动资产（万元）	88,984.67	79,374.43	12.11%
流动负债（万元）	26,437.13	12,803.43	106.48%
总资产（万元）	109,599.30	91,009.28	20.43%
股本（股）	104,000,000	104,000,000	0%
归属于发行人股东的所有者权益（万元）	78,422.81	74,376.14	5.44%
归属于发行人股东的每股净资产（元）	7.54	7.15	5.45%
项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
营业总收入（万元）	37,771.55	30,170.55	25.19%
利润总额（万元）	6,026.14	5,321.33	13.24%
归属于发行人股东的净利润（万元）	5,086.67	4,410.27	15.34%
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	4,778.61	4,065.28	17.55%



净资产收益率（加权平均）	6.66%	9.70%	-3.04%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,387.31	-3,417.83	199.11%

报告期内，公司流动负债增加 106.48%，主要原因是报告期内公司募投项目建设过程中采购机器设备增加且到报告期末尚未到付款期和公司经营规模扩大采购的原材料增加所致；经营活动产生的现金流量净额为 3,387.31 万元，较去年同期增加 199.11%，主要原因是报告期公司销售规模扩大收到的货款增加以及以票据方式结算的应付货款增加所致。

#### 4、主营业务订单签署和执行情况

类别	2011 年度 (万元)	2010 年度 (万元)	本年比上年 增减幅度	执行情况
冶金阀门	33,600	24,200	38.84%	正常履行
核电阀门	16,400	47,700	-65.62%	正常履行
合计	50,000	71,900	-30.46%	正常履行

报告期内，公司冶金类阀门产品销售订单较 2010 年增长 38.84%，主要原因是 2011 年上半年冶金行业技改项目增加从而订单增加所致；核电类阀门产品订单较去年减少 65.62%，主要原因是日本核电事故发生后中国采取确保核电安全的四项措施，暂停国内核电新项目审批所致。

#### 5、公司主要客户、供应商情况

##### (1) 报告期内公司前五名主要客户情况

客户名称	营业收入（万元）	占全部营业收入的比例
客户 1	8,356.36	22.12%
客户 2	4,806.67	12.73%
客户 3	1,312.95	3.48%
客户 4	930.89	2.46%
客户 5	835.04	2.21%
合计	16,241.91	43.00%

报告期内，公司向前五名客户完成的销售收入为 16,241.91 万元，占全部营业收入的比例为 43.00%，公司没有单一客户销售收入超过 30% 的情况，不存在对关键客户的重大依赖的情形。公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技

术人员和持有 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未有直接或间接拥有权益的情形。

(2) 报告期内公司前五名主要供应商情况

单位：万元

供货单位	采购金额（不含税）	占全年采购总额的比例
供应商 1	2,380.85	9.34%
供应商 2	1,411.94	5.54%
供应商 3	1,038.67	4.07%
供应商 4	941.31	3.69%
供应商 5	802.02	3.14%
合计	6,574.79	25.78%

报告期，公司向前五名供应商采购金额合计为 6,574.79 万元，占报告期采购总额的比例为 25.78%。报告期内公司没有单一供应商采购比例超过 30% 的情况，公司采购业务不存在对关键供应商的重大依赖。公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中均未有直接或间接拥有权益的情形。

6、主营业务毛利率变动情况

产品类别	毛利率		变动幅度 (百分点)
	2011 年	2010 年	
冶金阀门	32.74%	37.03%	-4.29
核电阀门	48.28%	49.31%	-1.03
综合	38.66%	41.29%	-2.63

报告期内，主营业务毛利率下降 2.63 个百分点，主要原因是报告期内公司冶金阀门市场面临的竞争加剧，冶金阀门业务毛利率下降所致。

7、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

8、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。

9、非经常性损益情况



非经常性损益项目	金额（万元）
非流动资产处置损益	-3.41
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	552.40
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-186.57
所得税影响额	-54.36
合计	308.06

报告期内，公司非经常性损益占净利润的比例为 6.06%，非经常性损益对当期经营成果的影响较小。2011 年度公司收到政府补助主要如下：

(1) 根据江苏省财政厅及江苏省经济和信息化委员会联合发布的苏财工贸[2010]117 号，公司收到 2010 年度省工业转型升级专项引导资金 700,000.00 元；

(2) 根据启东市财政局启科发[2010]40 号，公司收到科技成果转化专项资金项目和经费 300,000.00 元；

(3) 根据启东市财政局启科发[2010]37 号，公司收到启东市科技计划项目及经费 188,900.00 元；

(4) 根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市对重点企业纳税贡献奖励 850,400.00 元；

(5) 根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市 2010 年度全市现有工业企业技术改造财政资金补贴项目奖励资金 118,000.00 元；

(6) 收到启东市财政局上市补助 464,530.47 元；

(7) 根据江苏省人才工作领导小组办公室发布的苏人才办[2011]3 号，公司收到 2010 年度“双创计划”引进人才资助 500,000.00 元；

(8) 按照折旧年限对递延收益进行摊销，本期确认营业外收入 1,903,403.65 元；

(9) 根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市鼓励实施技术标准奖励资金 200,000.00 元。

#### 10、主要费用及开支情况

项目	2011 年度 (万元)	占 2011 年营业 收入比例	2010 年度 (万元)	同比增减 变化	2009 年度 (万元)
销售费用	4577.82	12.12%	3811.13	20.12%	3306.71

管理费用	4564.50	12.08%	3809.32	19.82%	3105.95
财务费用	-694.58	1.84	-311.47	-123.00%	185.38
营业外收入	566.06	1.50%	594.84	-4.84%	330.57
营业外支出	203.64	0.54%	188.96	7.77%	54.32
所得税费用	939.47	2.49%	911.06	3.12%	749.72

销售费用：报告期，公司销售费用为 4577.82 万元，比去年同期增加 20.12%，占营业收入比例为 12.12%，主要原因是报告期内公司销售规模扩大销售人员薪酬和运费增加所致；

管理费用：报告期，公司管理费用为 4564.50 万元，比去年同期增加 19.82%，占营业收入比例为 12.08%，主要原因是报告期内公司研发费投入大幅增加所致；

财务费用：报告期，公司财务费用为-694.58 万元，主要原因是公司 2010 年首次公开发行 A 股募集资金到位，报告期内募集资金专户产生的利息收入增加所致。

#### 11、董事、监事和高级管理人员薪酬情况

报告期，公司董事、监事和高级管理人员未发生变化，且均在公司领取薪酬，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬及其变化情况如下（含税）：

项目	人数	2011 年 (万元)	2010 年 (万元)	同比增减
董事（含独立董事）	6	165.6	157.2	5.34%
监事	3	41.6	35.8	16.20%
高级管理人员	6	173.0	165.6	4.47%

#### 12、主要会计政策、会计估计及核算方法变更和前期重大会计差错情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计、核算方法等事项没有发生重大变更，也没有发生重大前期会计差错情况。

#### 13、研发费用支出情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变化
研发支出	2,099.37	1,118.47	87.70%
营业收入	37,771.55	30,170.55	25.19%
研发支出占营业收入比例	5.56%	3.71%	1.85%

报告期，公司研发支出为 2,099.37 万元，占报告期营业收入的比例为 5.56%，较去年同期上升了 1.85 个百分点。报告期内，公司核心技术人员队伍进一步增强，未发生核心技术

流失的情况。报告期公司向国家知识产权局申报发明专利 31 件，取得授权 3 件；申报实用新型专利 43 件，取得授权 43 件。

项目	已申请	已获得	截至报告期末 累计获得
发明专利	31	3	4
实用新型	43	43	109
外观设计	0	0	0
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无		
是否属于科技部认定高新企业	是		

#### 14、现金流量的构成情况

单位：万元

项目	本期金额	上期金额	同比增减
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	41,806.65	30,281.36	38.06%
经营活动现金流出小计	38,419.33	33,699.19	14.00%
经营活动产生的现金流量净额	3,387.31	-3,417.83	199.11%
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	1,197.46	936.20	27.91%
投资活动现金流出小计	11,773.27	3,026.43	289.02%
投资活动产生的现金流量净额	-10,575.81	-2,090.23	-405.96%
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	7,000.00	55,305.00	-87.34%
筹资活动现金流出小计	8,096.65	6,258.79	29.36%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,096.65	49,046.21	-102.24%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7.42	-9.52	22.06%
五、现金及现金等价物净增加额	-8,292.58	43,528.63	-119.05%
六、期末现金及现金等价物余额	40,786.87	49,078.94	-16.90%

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为净流入 3,387.31 万元，而上年同期为净流

出 3,417.83 万元，同比变化 199.11%，主要是报告期公司销售规模扩大收到的货款增加以及以票据方式结算的应付货款增加所致；

报告期，投资活动产生的现金流量净额为净流出 10,575.81 万元，上年同期为净流出 2,090.23 万元，同比增加 405.96%，主要是报告期公司募投项目核电阀门扩大生产能力投入增加，以及全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司预付启东市财政局土地款及上海神通企业发展有限公司购置办公用房所致；

报告期，筹资活动产生的现金流量净额为净流出 1,096.65 万元，上年同期为净流入 49,046.21 万元，主要是公司上年度首次公开发行 A 股募集资金到位所致。

### 15、主要资产、负债变动情况分析

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	42,484.74	38.76%	50,396.02	55.37%	-15.70%
应收票据	3,812.63	3.48%	2,391.14	2.63%	59.45%
应收账款	22,367.27	20.41%	16,166.83	17.76%	38.35%
预付款项	3,929.92	3.59%	1,034.08	1.14%	280.04%
其他应收款	408.62	0.37%	244.89	0.27%	66.86%
存货	15,949.93	14.55%	9,141.46	10.04%	74.48%
固定资产	17,556.94	16.02%	8,118.56	8.92%	116.26%
在建工程	-	-	874.39	0.96%	-100.00%
无形资产	1,971.82	1.80%	1,958.96	2.15%	0.66%
递延所得税资产	892.93	0.81%	682.93	0.75%	30.75%
项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例	
短期借款	-	-	-	-	-
应付票据	4,699.43	15.07%	500.00	3.01%	839.89%
应付账款	13,237.89	42.46%	8,161.35	49.07%	62.20%
预收款项	6,535.32	20.96%	2,516.91	15.13%	159.66%

应付职工薪酬	692.38	2.22%	445.96	2.68%	55.26%
应交税费	1,009.29	3.24%	952.32	5.73%	5.98%
其它应付款	262.82	0.84%	226.88	1.36%	15.84%
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-
长期借款	400.00	1.28%	400.00	2.40%	-
其他非流动负债	4,339.37	13.92%	3,429.71	20.62%	26.52%

资产负债项目大幅变动说明如下：

（1）应收票据。期末余额比年初余额增加了 59.45%，主要原因是公司报告期内以票据方式回款的金额增加；

（2）应收账款。期末余额比年初余额增长了 38.35%，主要原因是公司报告期内销售规模扩大，应收账款相应增加；

（3）预付款项。期末余额比年初余额增长了 280.04%，主要原因是公司的全资子公司报告期内预付启东市财政局土地款 1970 万元，以及公司采购规模扩大预付供应商货款增加所致；

（4）其他应收款。期末余额比年初余额增长了 66.86%，主要原因是公司报告期内业务规模不断扩大，投标保证金及员工备用金增加所致；

（5）存货。期末余额比年初余额增长了 74.48%，主要原因是公司报告期内业务规模扩大，期末原材料、在产品和产成品增加所致；

（6）固定资产。期末余额比年初余额增长了 116.26%，主要原因是公司报告期内募投项目核电阀门扩大生产能力项目的加工装配车间等工程建造完毕转入固定资产及项目所需设备购置增加，全资子公司上海神通企业发展有限公司新购置办公楼所致；

（7）在建工程。期末余额比年初余额下降了 100%，主要原因是公司报告期内核电阀门扩大生产能力项目的加工装配车间等工程建造完毕转入固定资产所致；

（8）递延所得税资产。期末余额比年初余额增长了 30.75%，主要原因是期末资产减值准备、递延收益等可抵扣暂时性差异增加所致；

（9）应付票据。期末余额比年初余额增长了 839.89%，主要原因是公司报告期内以票据方式支付货款的金额增加所致；

（10）应付账款。期末余额比年初余额增长了 62.20%，主要原因是公司报告期内采购规模扩大，应付账款相应增加；

(11) 预收款项。期末余额比年初余额增长了 159.66%，主要原因是公司报告期内销售订单增加，按合同约定预收的进度款增加所致；

(12) 应付职工薪酬。期末余额比年初余额增长了 55.26%，主要原因是业务规模扩大，员工人数增加，同时公司加大了对员工的考核激励，年末应付职工薪酬相应增加。

16、截止报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金融资产、证券理财等财务性投资或具有风险的套期保值等业务，不存在对创业企业投资的情形，没有与公允价值计量相关的项目。

### （三）公司主要控股子公司及参股公司的经营状况

报告期末，公司不存在参股的公司，拥有 3 家全资子公司，分别为江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司（以下简称“东源研究中心”）、上海神通企业发展有限公司（以下简称“上海神通”）、江苏神通能源装备科技有限公司（以下简称“能源装备”），具体情况如下：

1. 为实施江苏省科学技术厅下达的省级科技发展计划（工程技术研究中心项目），公司于 2009 年 4 月出资设立了全资子公司江苏省通神核电阀门工程技术研究中心有限公司，2010 年 3 月 5 日更名为江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司。基本情况如下：

名称：江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司

住所：启东市南阳镇东市

法定代表人：张逸芳

注册资本：200 万元

实收资本：200 万元

成立日期：2009 年 4 月 28 日

经营范围：核电阀门及相关材料与生产设备的研究、检测、试验、技术服务、销售，科研成果转让，相关专利申请、科技信息咨询服务及技术培训。

公司持有东源研究中心 100% 股权。根据天衡会计师事务所出具的“天衡审字(2012)00192 号”审计报告，截至 2011 年 12 月 31 日，东源研究中心总资产为 192.51 万元，净资产为 192.05 万元；2011 年度净利润为-476.83 元。

2. 为了加快实现公司管理层确定的发展规划和目标，进一步提升公司在环保、节能、新能源装备领域新技术、新产品研究与开发方面的竞争优势，继续保持公司在同行业的技术领先优势，加快目标市场开拓和营销网络建设，吸引更多技术研发、企业管理、市场营销等方



面的高层次人才加盟“神通”团队，经公司第二届董事会第九次会议审议通过，公司于 2011 年 3 月出资设立了全资子公司上海神通企业发展有限公司，基本情况如下：

名称：上海神通企业发展有限公司

住所：上海市普陀区绥德路 2 弄 1 号

法定代表人：张逸芳

注册资本：5000 万元

实收资本：5000 万元

成立时间：2011 年 3 月 30 日

经营范围：新能源、环保、机械专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，能源设备、环保设备、机械设备的销售，工业环保节能工程、设计及其专业的技术咨询，实业投资、投资管理及咨询（除股权投资及股权投资管理），企业管理咨询，商务信息咨询（咨询类均除经纪），从事货物及技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

公司持有上海神通 100%股权。根据天衡会计师事务所出具的“天衡审字（2012）00192 号”审计报告，截至 2011 年 12 月 31 日，上海神通总资产为 5,237.79 万元，净资产为 4,962.09 万元；2011 年度净利润为-379,144.78 元。

3. 为了提高募集资金使用效率、规范募集资金的管理和使用、保护投资者利益，并结合公司整体发展目标、战略规划和实际经营需要，经第二届董事会第九次会议审议和通过，公司于 2011 年 6 月出资设立了全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司，基本情况如下：

名称：江苏神通能源装备科技有限公司

住所：启东市南阳镇清东村

法定代表人：吴建新

注册资本：30000 万元

实收资本：30000 万元

成立时间：2011 年 6 月 29 日

经营范围：能源设备、冶金专用设备、环境污染防治专用设备、节能设备、化工生产专用机械、通用机械及压力容器的研发、设计、生产、销售和服务。节能、环保工程设计、咨询、服务和总承包。

公司持有能源装备 100%股权。根据天衡会计师事务所出具的“天衡审字（2012）00192

号”审计报告,截至2011年12月31日,能源装备总资产为30,139.80万元,净资产为30,104.85万元;2011年度净利润为1,048,471.74元。

#### （四）公司所处的行业形势及经营目标

##### 1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

过去的2011年,美债危机、欧债危机一波未平一波又起,进入2012年,处在国际金融动荡危局中的国内经济形势前景依然堪忧。国内钢铁行业受原材料价格波动、劳动力成本攀升、环保压力越来越大等综合因素影响,行业整体发展形势不容乐观,为钢铁行业提供设备配套的阀门行业,价格竞争压力将保持较高水平,因此,阀门生产企业在当前市场环境下,唯有加大技术创新力度,提高管理水平,降低产品生产成本,紧紧抓住当前钢铁行业节能减排技术改造增加的有利时机,为钢铁行业提供节能环保、减排降耗技术改造配套的阀门产品。

随着中东地区产油国家局势的持续动荡和石油、天然气价格的不断上涨,以及温室气体排放压力的逐渐增大,发展高效清洁的新能源已势在必行。从国家的能源安全、优化能源结构、支持国民经济可持续发展等多方面迫切需要出发,我国核电的建设已从试验性、补偿性调整为向战略性和进取性的发展。然而,发展核电必须遵循安全高效原则,2011年3月发生在日本的核电安全事故给全世界的核电发展敲响了警钟:核电无小事,没有安全一切都等于零。为此,国家有关部门对中国核电的发展提出了新的要求,进一步提高技术参数,提高核电设备进入门槛,成为保障核电安全性的必然选择,公司必须及时抓住有利时机乘势而上,加大研发投入和市场开拓力度,占领技术和市场的制高点,才能在未来的竞争中取胜。

除此之外,阀门行业属于我国的传统行业,普通阀门处于低水平竞争状态,价格竞争较为激烈,而在高端阀门市场,除公司的核级阀门以外还有天然气长输管线配套阀门以及超临界、超超临界火电机组配套阀门、石油长输管线配套阀门目前仍然大量依赖进口,公司在高端阀门的国产化过程中将面临更多的市场机会。

##### 2、公司近期的发展战略及经营目标

面对新的市场形势,公司提出了“巩固冶金、发展核电、进军石化、服务能源”的发展战略,积极开展入网取证、新产品样机试制及鉴定工作,加快进军石化阀门市场、煤化工阀门市场、火电阀门市场的步伐,以“靠技术把企业做强、靠营销把企业做大、靠管理把企业做实、靠人才求企业发展”为发展举措,不断提升自身的技术实力和管理水平,努力实现“冶金特种专用阀门优秀供应商、核级蝶阀、球阀的全球优秀供应商、核电阀门的国内主要供应商、核电配套设备的国内重要供应商、特种专用阀门的研发供应基地”的经营目标。



### 3、公司 2012 年主要经营计划

(1) 加快超募资金的项目建设进度，争取按期完成目标任务，尽快投产以满足 2012 年相关产品订单交货的任务，提高冶金环保设备的研发和供货能力；

(2) 根据中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，以及企业自身规范运作的需要，继续加强企业内部控制制度建设，提高企业管控水平，有效降低生产成本、提高生产效率；2012 年，计划营业收入、营业利润、总资产将继续保持稳定增长；

(3) 技术领先是公司保持竞争优势地位的重要保证，公司继续保持研发投入力度，消化吸收国外先进阀门制造技术，在超临界、超超临界火电机组配套阀门技术、煤化工耐磨阀门技术、石油天然气长输管线配套阀门技术、集装箱专用阀门技术和 AP1000 第三代核电装备所需核级阀门技术等方面开展研发工作，并取得突破性进展，做好重点项目的样板工程建设；

(4) 做好压力管道元件许可证的换证和增项扩证工作，积极开拓煤化工耐磨阀门、石化专用阀门、火电特种阀门等新产品市场，将冶金领域和核电领域应用较好的新技术和新产品通过积极的技术创新和产品升级，成功应用到煤化工行业、石化行业、火电行业，形成公司新的利润来源；

(5) 努力抓好国家重大科技成果转化项目、中小企业创新基金项目、江苏省自主知识产权战略推进计划等项目的实施，充分利用各种政府资源，为公司重大项目的顺利实施争取上级资金支持；

(6) 健全和完善人才激励机制，努力营造宽松和谐、以人为本的工作环境，鼓励创新，提供充分施展员工才华的机会和畅通的人才晋升通道；

(7) 推进技术创新，制订技术创新计划，申报发明专利 10 件以上，实用新型专利 30 件以上，坚持自主创新与引进、消化、吸收相结合做好新产品研发工作，完成不少于 5 件新产品的鉴定工作。

### 4、公司面临的主要风险因素

#### (1) 技术和市场竞争风险

公司近几年的发展一直坚持走高端阀门国产化之路，从冶金特种专用阀门到核电站用核级关键阀门，再到目前的火电关键阀门、煤化工耐磨阀门、石化专用阀门等，2011 年公司投入专项资金开展研发、试验和鉴定工作，并且已经取得较大进展，争取在 2012 年内投放市场。若公司在新产品研发和市场推广过程中出现失误或者技术障碍，将对本公司的经营业绩的提升产生不利影响；由地震和海啸引发的日本核电安全事故给全世界敲响了警钟，也必将引发

核电技术的一次新的革新，以提高核电安全性，若公司不能跟上核电设备新技术的发展步伐，将在未来核电设备的市场竞争中处于不利地位。在冶金阀门方面，若公司不能持续实现产品技术创新或新产品不能在用户新技术、新工艺试验过程中介入使用，不能继续保持在该领域的领先优势，或在产品研发和市场开拓方面落后于竞争对手，则公司冶金阀门产品将面临市场竞争加剧的风险。

## （2）行业发展政策风险

根据《国务院办公厅关于进一步加大节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意见》（国办发〔2010〕34号），国家在钢铁企业加大节能减排、淘汰落后产能的技术改造方面出台一系列优惠政策，公司冶金阀门主要应用于钢铁企业节能环保领域，若今后这一政策发生转变，或钢铁企业经营形势恶化，市场竞争压力进一步加大，将对公司冶金阀门经营业绩产生不利影响；核电行业方面，随着环保压力的逐渐增大，国家大力鼓励发展包括核电在内的新能源，由地震和海啸引起的日本核电安全事故给全世界的核电发展带来一定影响，中国也从核电安全角度出发自2011年3月暂停了新核电建设项目的审批，提出了“安全高效发展核电”的工作思路，若今后一段时期内国家未能及时恢复新核电建设项目的审批，将对公司2012年的核电订单及后续经营业绩造成一定程度的负面影响。

## （3）经营规模扩大后面临的管控风险

随着公司经营规模的不断扩大，公司资产规模、销售规模都将发生较大变化，在技术研发、市场开拓、资本运营、资源整合等方面对公司管理团队的职业素质和管理水平都提出了更高的要求，对具备较高管理水平和较强专业能力的人才需求也在不断增长。虽然公司近年已经着手投入大量财力进行员工培训、人才引进工作，然而若公司不能及时提高管理水平和效率，急需的技术、管理人才不能及时到位，也会对公司业绩的提升和有效管控带来不利影响。

## 二、公司 2011 年度投资情况

### （一）募集资金投资情况

#### 1、募集资金基本情况

##### （1）募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏神通阀门股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2010〕662号）核准，本公司由主承销商华泰证券股份有限公司采用网下询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合方式发行人民币普通股（A股）26,000,000

股，每股面值 1.00 元，发行价格为每股人民币 22.00 元，共募集资金人民币 572,000,000.00 元。扣除承销保荐费人民币 26,050,000.00 元后的募集资金为人民币 545,950,000.00 元，已由主承销商华泰证券股份有限公司于 2010 年 6 月 10 日汇入本公司开立交通银行启东支行的银行账户（账号：702006629018010030085）内。另减除保荐费、审计费及验资费、律师费、信息披露和发行登记费及上市初费等 9,457,000.00 元后，本公司本次募集资金净额为人民币 536,493,000.00 元。上述募集资金业经天衡会计师事务所有限公司验证，并由其出具了天衡验字（2010）039 号《验资报告》。

(2) 报告期募集资金使用及结余情况

2011 年度募集资金使用情况：

单位：万元

项 目	金 额
募集资金专储账户年初余额	43,443.10
减：本期直接投入募集资金项目	7,600.00
投资“核电配套设备及环保设备生产基地项目”	2,055.89
超募资金永久性补充流动资金	6,714.30
加：发行费用中路演及宣传费等归还转入专户	376.00
归还上期用闲置募集资金暂时补充流动资金	5,000.00
利息收入扣除手续费净额	793.79
募集资金专储账户期末余额	33,242.70

报告期末，公司募集资金专户余额为 33,242.70 万元。公司当期使用募集资金 16,370.19 万元，经第二届董事会第十三次会议审议并通过，另有 6,714.30 万元募集资金用于永久补充流动资金。

2、募集资金存放和管理情况

(1) 募集资金专户的存储情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金存储专户余额为 33,242.70 万元，具体存放情况如下：

单位：万元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
交通银行启东支行	702006629018010030085	募集资金专户	73.86
交通银行启东支行	702006629608510003429	定期存款	5,000.00
交通银行启东支行	702006629018010036427	募集资金专户	168.84

交通银行启东支行	702006629608510003754	定期存款	25,800.00
交通银行启东支行	702006629608500003224	定期存款	2,200.00
合计			33,242.70

(2) 募集资金管理情况

为规范公司募集资金的管理和使用，最大限度地保障投资者的利益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司章程》、中国证券监督管理委员会的规定以及其他有关法律法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储制度。公司募集资金存放于专用银行账户，并与保荐机构、银行签订了三方监管协议。根据协议约定，保荐人可以随时到开户银行查询专户资料，开户银行应当保证对账单内容真实、准确、完整；开户银行按月（每月5日之前）向公司出具对账单，并抄送保荐人；开户银行应保证对账单内容真实、准确、完整；公司一次或12个月以内累计从专户中支取的金额超过1,000万元的，开户银行应及时以传真方式通知保荐人，同时提供专户的支出清单。

公司在进行项目投资时，资金支出必须严格按照《募集资金管理办法》履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均须由有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内经总裁签字后报财务部，由财务部经办人员审核后，逐级由项目负责人、财务负责人及总经理签字后予以付款，凡超过董事会授权范围的应报董事会审批。

公司严格执行《募集资金管理办法》及与保荐人、开户银行签订的三方监管协议以及相关证券监管法规，未发生违反相关规定及协议的情况。

3、报告期内募集资金实际使用情况

报告期内，公司严格按照《募集资金管理办法》的规定管理和使用募集资金，实际使用情况见下表：

单位：万元

募集资金总额		53,649.30		本年度投入募集资金总额		16,370.19				
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额		21,643.49				
累计变更用途的募集资金总额		-								
累计变更用途的募集资金总额比例		-								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

承诺投资项目											
核电阀门扩大生产能力	否	16,935.00	16,935.00	7,600.00	12,873.30	76.02%	2011年06月30日	1,194.57	注	否	
承诺投资项目小计	-	16,935.00	16,935.00	7,600.00	12,873.30	-	-	1,194.57	-	-	
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	-						-		-	-	
超募资金永久性补充流动资金			6,714.30	6,714.30	6,714.30	100%					
投资“核电配套设备及环保设备生产基地项目”			30,000.00	2,055.89	2,055.89	6.85%					
超募资金投向小计	-	-	36,714.30	8,770.19	8,770.19	-	-		-	-	
合计	-	16,935.00	53,649.30	16,370.19	21,643.49	-	-	1,194.57	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用，报告期内项目可行性未发生重大变化。										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司募集资金净额为53,649.30万元，其中募集资金投资项目计划使用募集资金16,935.00万元，超募资金为36,714.30万元。公司于2011年3月15日召开的第二届董事会第九次会议和2011年4月1日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的议案》，决定将超募资金中的30,000万元投资成立全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司，用于实施“核电配套设备及环保设备生产基地项目”，项目建设投资为32,000万元，流动资金10,000万元，其中铺底流动资金3,000万元，按铺底流动资金计算的项目总投资为35,000万元。全资子公司于2011年6月30日领取了由南通市启东工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。江苏神通能源装备科技有限公司与交通银行股份有限公司南通启东支行及保荐机构签订了“核电配套设备及环保设备生产基地项目”《募集资金三方监管协议》。该款项于2011年6月25日转入“核电配套设备及环保设备生产基地项目”募集资金专户。目前项目正在筹划实施中。</p> <p>公司于2011年6月21日召开的第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司使用6,714.30万元超募资金永久性补充流动资金。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2010年8月2日，公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意补充流动资金的额度为5,000万元人民币，公司保荐机构及独立董事均发表了明确同意的意见。公司按规定在巨潮资讯网及指定信息披露媒体上进行了信息披露。截至2011年1月7日，公司已将暂时用于补充流动资金的5,000万元全部归还至公司募集资金专户，并将归还募集资金的有关情况通报了保荐机构和保荐代表人。</p> <p>2011年1月10日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意继续补充流动资金的额度为5,000万元人民币，公司保荐机构及独立董事均发表了明确同意的意见。公司按规定在巨潮资讯网及指定信息披露媒体上进行了信息披露。截至2011年6月25日，公司已将暂时用于补充流动资金的5,000万元全部归还至公司募集资金专户，并将归还募集资金的有关情况通报了保荐机构和保荐代表人。</p>										
项目实施出现募集资	不适用										



金结余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户和以定期存单、通知存款存放。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理办法》的规定使用和管理募集资金，及时、准确、完整地披露募集资金使用及存放情况，报告期内，公司不存在违规使用募集资金的情况。

注：由于募集资金投资项目涉及的各项资产购置本年度才陆续到位，产能未能完全释放，因此本年度尚未达到预计的效益。

报告期内，公司募集资金投资项目“核电阀门扩大生产能力项目”共投入募集资金 7600 万元，累计投入 12,873.30 万元，该项目于 2011 年 6 月建成并投入使用，与招股说明书承诺的建设进度基本一致，经过约 3 个月时间的试生产后项目产能得到有效释放，各类加工设备及检测设备运转正常，生产管理和操作工人管理水平和熟练程度逐渐提高，募投项目的顺利投产为公司完成 2011 年度核电阀门订单约定的交货任务起到了积极作用。

#### 4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

公司募集资金投资项目没有发生变更。

#### 5、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的募集资金使用的相关信息及时、真实、准确、完整，不存在违规使用和管理募集资金的情形。

#### 6、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

公司聘请的年度审计机构天衡会计师事务所有限公司对公司报告期募集资金存放和使用出具了“天衡专字（2012）00079 号”专项鉴证报告，其结论为：我们认为，江苏神通公司管理层编制的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了江苏神通公司 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

#### 7、保荐机构对募集资金使用情况的核查意见

公司聘请的保荐机构华泰联合证券有限责任公司对公司报告期募集资金的存放和使用情况进行了核查，并出具了《华泰联合证券有限责任公司关于江苏神通持续督导期相关事项的保荐意见》，华泰联合证券经核查后认为：江苏神通 2011 年度募集资金使用和管理规范，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律、法规的情形。保荐人对江苏神通 2011 年度募集资金存放与使用情况无异议。

### （二）公司重大非募集资金项目投资情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资项目。

### 三、董事会日常工作情况

#### （一）董事会会议情况

公司董事会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律规章的规定，认真履行工作职责，审慎行使职权，诚实守信，勤勉尽职。报告期内，董事会共召开了十二次会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议具体情况如下：

1、2011年1月10日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第八次会议，审议并通过了《关于继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

本次董事会决议公告刊登在2011年1月11日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2011年3月15日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第九次会议，审议并通过了：

（1）《关于在上海设立全资子公司并购置办公用房的议案》；

（2）《关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的议案》；

（3）《关于修订独立董事制度的议案》；

（4）《关于制订对外投资管理实施办法的议案》；

（5）《关于制订印章管理制度的议案》；

（6）《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

本次董事会决议公告刊登在2011年3月17日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2011年4月10日，以现场会议方式召开了第二届董事会第十次会议，审议并通过了：

（1）《关于2010年年度报告及其摘要的议案》；

（2）《关于2010年度董事会工作报告的议案》；

（3）《关于2010年度总裁工作报告的议案》；

（4）《关于2010年度财务决算报告的议案》；

（5）《关于2011年度财务预算报告的议案》；

（6）《关于2010年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》；



- (7) 《关于 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》;
- (8) 《关于 2010 年度募集资金年度存放与使用情况专项报告的议案》;
- (9) 《关于上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》;
- (10) 《关于续聘江苏天衡会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的议案》;
- (11) 《关于 2011 年度董事长薪酬方案的议案》;
- (12) 《关于 2011 年度高级管理人员薪酬方案的议案》;
- (13) 《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 4 月 12 日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2011 年 4 月 20 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十一次会议，审议并通过了《关于公司 2011 年一季度季度报告的议案》。

5、2011 年 4 月 24 日，以现场会议方式召开了第二届董事会第十二次会议，审议并通过了《关于南通高中压阀门有限公司 5%股权转让的议案》。

6、2011 年 6 月 21 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十三次会议，审议并通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 6 月 23 日的《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

7、2011 年 7 月 24 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十四次会议，审议通过了：

- (1) 《关于 2011 年半年度报告及其摘要的议案》;
- (2) 《关于修改章程的议案》;
- (3) 《关于制订董事会对董事长的授权细则的议案》;
- (4) 《关于制订子公司管理制度的议案》;
- (5) 《关于制订合同管理制度的议案》;
- (6) 《关于全资子公司设立募集资金存储专户并签订募集资金三方监管的议案》;
- (7) 《关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的议案》;

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 7 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

8、2011 年 8 月 12 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十五次会议，审议并通过了《关于公司治理专项活动整改情况的报告的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 8 月 13 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

9、2011 年 8 月 19 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十六次会议，审议并通过了《关于向中国银行股份有限公司启东支行申请不超过 2 亿元综合授信额度的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 8 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

10、2011 年 9 月 26 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十七次会议，审议并通过了：

(1) 《关于中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表的议案》；

(2) 《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划的议案》；

(3) 《关于与华泰证券股份有限公司、南京证券有限责任公司签署委托代办股份转让协议的议案》；

(4) 《董事会审计委员会关于 2011 年第三季度内部审计报告的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 9 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

11、2011 年 10 月 16 日，以现场会议方式召开了第二届董事会第十八次会议，审议并通过了：

(1) 《关于公司 2011 年三季度季度报告的议案》；

(2) 《关于聘任章其强先生为公司副总裁的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 10 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

12、2011 年 11 月 23 日，以现场结合通讯方式召开了第二届董事会第十九次会议，审议并通过了《关于修订内幕信息知情人登记及报备制度的议案》。

本次董事会决议公告刊登在 2011 年 11 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上。

(二) 董事会对股东大会的执行情况

1、报告期内，公司董事会根据《公司法》、《公司章程》的规定，对股东大会负责，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。

2、报告期内，根据 2011 年 5 月 7 日召开的公司 2010 年年度股东大会通过的利润分配方案，分配现金股利每 10 股 1 元（含税），共分配现金股利 10,400,000 元（含税），2011 年 6 月，该分配方案实施完毕。报告期内公司无配股、公积金转增股本、增发新股以及股权激励等情形。

### （三）董事会下设各专业委员会履职情况

#### 1、董事会审计委员会履职情况

公司董事会下设的审计委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，审计委员会主任由独立董事（会计专业人士）担任。报告期内，审计委员会按照《公司章程》、《董事会审计委员会工作细则》的要求，勤勉尽职、认真履行职责，报告期内审计委员会共召开了七次审计委员会会议，审议了内部审计部门提交的定期报告、专项审计报告、审计计划、审计工作总结等，有效地督促并检查了公司日常的审计工作情况，审查了公司内部控制制度及执行情况，对公司会计政策、财务状况和经营情况进行定期审核，督促和指导内部审计部对公司财务管理运行情况进行定期和不定期的检查和评估，审计委员会认为公司内部控制符合完整性和合理性的要求，不存在重大缺陷。

在公司 2011 年年度报告编制过程中，审计委员会与年审会计师进行了多次积极主动的沟通，在年审会计师进场前审核相关资料，确定 2011 年度审计工作计划和时间安排。年审会计师进场后，就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流，多次督促年审会计师在确保质量的同时，保证审计报告提交的时间，对会计师出具的审计报告初稿和定稿认真审核并发表意见，认为天衡会计师事务所有限公司出具的公司 2011 年度财务审计报告客观、公正。

#### 2、董事会提名委员会履职情况

公司董事会下设的提名委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，提名委员会主任由独立董事担任。报告期内，提名委员会严格履行《董事会提名委员会工作细则》规定的职责，积极工作，报告期内，董事会提名委员会召开了 3 次会议。提名委员会在报告期内对公司提名的高级管理人员候选人的任职资格、执业素养与能力等多方面进行了认真审核，并将审核后的人选提交董事会会议审议，为公司遴选人才和科学决策作出了贡献。

#### 3、董事会薪酬委员会履职情况

公司董事会下设的薪酬委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成，薪酬委员会主任由独立

董事担任。报告期内，薪酬委员会严格按照《董事会薪酬委员会工作细则》的规定开展工作，切实履行职责，薪酬委员会审查了公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履职情况并对其进行了年度绩效考评，认为与实际发放情况一致，并按照公司考核办法进行了实施，同时向董事会提交了 2012 年度高管薪酬方案，提请董事会审议。

#### 4、董事会战略委员会履职情况

公司董事会下设的战略委员会由 5 名董事组成。报告期内，战略委员会按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《董事会战略委员会工作细则》等有关规定，积极履行职责，共计召开 3 次委员会会议审议通过了《关于在上海设立全资子公司并购置办公用房的议案》、《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》、《关于向中国银行股份有限公司启东支行申请不超过 2 亿元综合授信额度的议案》，另组织了多次专题研讨活动，及时为公司的发展建言献策，促进企业实现战略目标，为公司中长期发展规划进行研究并提出了合理建议。

### 四、公司 2011 年度利润分配预案

#### 1、2011 年利润分配预案

经天衡会计师事务所有限公司审计，截至 2011 年 12 月 31 日，公司 2011 年度实现归属于母公司所有者的净利润 50,866,660.84 元，依据《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金共计 5,055,560.01 元，加上年初未分配利润 114,093,597.62 元，减去 2011 年支付的 2010 年度普通股股利 10,400,000.00 元，总计可供股东分配的利润为 149,504,698.45 元。

2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以 2011 年 12 月 31 日深圳证券交易所收市后的总股本 104,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 10,400,000.00 元（含税）。同时进行资本公积金转增股本，以公司总股本 104,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本将增至 208,000,000 股。该议案经董事会审议通过后提交 2011 年年度股东大会审议和通过。

#### 2、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况见下表：

分红年度	现金分红金额 (含税, 万元)	分红年度合并报表中归属于上 市公司股东的净利润 (万元)	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利 润 (万元)
2010 年	1040.00	4,410.27	23.58%	11,409.36
2009 年	780.00	4,101.12	19.02%	8,220.14

2008 年	780.00	3,364.78	23.18%	5,308.89
最近三年累计现金分红金额占年均净利润的比例（%）			65.68%	

## 五、董事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价

报告期内，公司董事会根据《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关要求，全面检查了公司内部控制制度的建立和执行情况，出具了《2011 年度内部控制自我评价报告》。

本公司董事会认为：报告期内，公司内部控制目标明确，风险防范导向清晰，控制体系健全，控制制度及控制流程设计合理并得到有效执行，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重大错误和舞弊行为，保护公司资产的安全和完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重大方面和重要事项均实施了有效控制，不存在重大缺陷。

公司董事会作出的上述《2011 年度内部控制自我评价报告》业经天衡会计师事务所审计并出具了“天衡专字（2012）00076 号”《内部控制鉴证报告》，认为：贵公司按照财政部《内部会计控制规范》的基本规范及相关具体规范的标准于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。

公司将继续严格按照中国证监会、深圳证券交易所和江苏省证监局等监管部门的要求，按照既定的工作目标，持续深入开展内部控制活动，进一步提高公司规范运作的水平，控制和防范经营管理风险，切实保护投资者的合法权益，促进公司持续、健康、快速的发展。

## 六、其他需要披露的信息

### 1、公司信息披露及指定媒体

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《信息披露事务管理制度》等有关要求，做到信息披露及时、准确、完整。公司指定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》，公司指定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

### 2、投资者关系管理工作

公司严格按照《投资者关系管理制度》和《董事会秘书工作细则》的有关规定，设立专门机构并配备了相应人员，对投资者关系管理工作做出了明确规定。并且为了进一步加强与广大投资者的沟通与交流，促进公司与投资者之间的良性互动，公司于 2011 年 4 月 14 日发



布了编号为 2011-019 号的公告，决定自 2011 年 5 月起每月的 20 日作为投资者接待日（逢节假日顺延）。

2011 年度，公司高度重视投资者关系管理工作，主要采取的措施如下：

（1）指定董事会秘书为投资者关系管理工作的负责人；

（2）指定公司董事会办公室负责投资者关系管理工作的日常事务，负责投资者关系活动档案的建立和保管；

（3）认真安排专人做好投资者来访接待工作，认真做好每次接待的记录，在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司《信息披露管理制度》的前提下，客观、真实、准确、完整地介绍公司情况；

（4）通过电话、投资者关系互动平台等形式建立与投资者沟通与交流的渠道，认真接受投资者的各种咨询，听取投资者的建议和意见；

（5）公司于 2011 年 11 月 23 日召开的第二届董事会第十九次会议上修订了《内幕信息知情人登记及报备制度》，规范了重大信息的内部流转程序，在定期报告和重大事项披露前，做好内幕信息知情人登记工作。报告期内，未出现内幕信息知情人违规买卖公司股票的情况，未受到监管部门的查处。

### 3、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 1 月 15 日	公司会议室	实地调研	华创证券有限责任公司 宏源证券股份有限公司	了解公司主要产品市场竞争情况和公司募投项目进展情况
2011 年 2 月 15 日	公司会议室	实地调研	东莞证券有限责任公司 兴业证券股份有限公司 一名自然人	了解公司经营状况、产品情况、市场竞争地位情况等
2011 年 4 月 26 日	公司会议室	实地调研	瑞银证券有限责任公司	了解公司经营情况、产品情况、未来发展战略规划等
2011 年 6 月 20 日	公司会议室	实地调研	财通证券有限责任公司 中国民族证券有限公司 中信证券股份有限公司 北京市星石投资管理有限公司 东吴基金管理有限公司 长盛基金管理有限公司	了解公司主要产品市场竞争情况和公司募投项目进展情况等

2011 年 9 月 9 日	公司会议室	实地调研	湘财证券有限责任公司 哥伦比亚大学基金 华宝证券有限责任公司 东方证券有限责任公司	了解公司产品及行业情况、公司募投项目进展情况等
2011 年 10 月 26 日	公司会议室	实地调研	长城证券有限责任公司	了解公司产品市场竞争情况和公司募投项目进展情况等
2011 年 11 月 10 日	公司会议室	实地调研	银河基金管理有限公司 尚雅投资管理有限公司	了解公司产品及行业情况、未来发展战略规划、公司募投项目进展情况等
2011 年 11 月 22 日	公司会议室	实地调研	华泰证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	了解公司经营情况、主要产品市场竞争情况、行业情况等
2011 年 12 月 1 日	公司会议室	实地调研	中信证券股份有限公司	了解公司生产经营情况、募投资项目进展情况、未来发展战略等
2011 年 12 月 14 日	公司会议室	实地调研	中银基金管理有限公司	了解公司产品及行业情况、募投资项目进展情况等

本董事会工作报告在获得公司第二届董事会第二十次会议审议通过后将提交 2011 年年度股东大会审议并通过。



## 第八节 监事会报告

2011 年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，本着恪尽职守、勤勉尽职的工作态度，依法行使职权，较好地履行了监督职能，较好地保障了股东、公司和员工的合法权益。2011 年度，公司第二届监事会召开八次会议，全体监事会成员全部现场出席会议，监事会成员列席或出席了报告期内的历次董事会和股东大会，对公司的重大经济活动、董事及高级管理人员履行职责进行有效监督，对公司的规范运作和健康发展起到重要的推动作用。

### 一、监事会会议召开情况

报告期内，公司第二届监事会共召开了八次会议，具体情况如下：

（一）2011 年 1 月 10 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第六次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 11 日的《证券时报》、《上海证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（二）2011 年 3 月 15 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第七次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的议案》；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 17 日的《证券时报》、《上海证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（三）2011 年 4 月 10 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第八次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于 2010 年年度报告及其摘要的议案》、《关于 2010 年度监事会工作报告的议案》、《关于 2010 年度财务决算报告的议案》、《关于 2011 年度财务预算报告的议案》、《关于 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》、《关于 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于 2010 年度募集资金年度存放与使用情况专项报告的议案》、《关于续聘江苏天衡会计师事务所为 2011 年度审计机构的议案》等议案；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 12 日的《证券时报》、《上海证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（四）2011 年 4 月 20 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第九次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于公司 2011 年一季度季度报告的议案》；

（五）2011 年 6 月 20 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第十次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金永久性补充流动资金的议案》；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 23 日的《证券时报》、《上海证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（六）2011 年 7 月 24 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第十一次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于 2011 年半年度报告及其摘要的议案》、《关于修改章程的议案》等议案；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（七）2011 年 9 月 26 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第十二次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表的议案》、《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划的议案》等议案；

本次监事会会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>”上。

（八）2011 年 10 月 16 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第二届监事会第十三次会议，会议由监事会主席陈永生先生主持，会议应到 3 人，实到 3 人。会议审议并通过了《关于公司 2011 年三季度季度报告的议案》。

## 二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等法律、规章赋予的职权，积极参加股东大会、列席董事会会议，从切实维护公司利益、股东权益和员工权利出发，恪尽职守，认真履行监督职责。

公司全体监事列席了 2011 年历次董事会，出席了历次股东大会，对公司重大事项的决策

程序、内部控制制度的建立与执行情况以及董事、高级管理人员履行职务情况进行了有效监督。监事会认为：公司董事会运作规范、决策程序合法，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务，公司建立了较为完善的内部控制制度，董事、高级管理人员执行职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益和侵犯股东利益的行为。

## （二）检查公司财务情况

公司监事会对 2011 年公司财务状况、财务管理制度的执行情况进行了认真细致的监督和检查，认为：报告期内公司财务制度健全、内控制度完善、财务运作规范、财务状况良好。监事会对公司 2011 年年度报告进行审核，并发表如下专项意见：经审核，监事会认为董事会编制和审核的公司 2011 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## （三）募集资金使用情况

公司监事会对 2011 年度公司募集资金的使用和管理进行了监督和检查。监事会审核后认为：报告期内，公司严格按照《中小企业板上市公司规范运作指引》、《募集资金管理办法》的要求对募集资金进行使用和管理；公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，不存在违规使用募集资金的情形。

## （四）收购、出售资产情况

报告期内，公司没有收购、出售重大资产的情况，没有发生内幕交易，也没有发生部分股东的权益受损以及造成公司资产流失的情况。

## （五）公司对外担保情况

报告期内，公司没有为股东、实际控制人及其关联方、任何法人单位或个人提供担保。

## （六）公司关联交易情况

监事会对公司 2011 年度发生的关联交易进行了检查和监督。2011 年 8 月 28 日，公司与中国银行启东支行签订了编号为 150142008E11081601 的《授信额度协议》。公司控股股东吴建新以及张逸芳、黄高杨、郁正涛、陈永生、黄元忠等五名自然人股东为此授信额度提供了最高额保证担保，保证期间为本合同确定的主债权发生期间届满之日起两年。

监事会检查后认为：控股股东及其他自然人股东为公司的授信额度协议提供担保，该事项已经公司第二届董事会第十六次会议审议和通过，除此之外，公司与控股股东或其控股的其他关联单位不存在其他关联交易。公司的上述交易事项履行了必要的决策程序，符合有关

法律、法规及《公司章程》的规定，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和股东权益的情形。

#### （七）公司内部控制自我评价的意见

监事会对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了检查和审核，认为：公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的内部控制制度体系，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制，报告期内公司的内部控制体系规范、合法、有效，没有发生违反公司内部控制制度的情形。

#### （八）公司续聘天衡会计师事务所作为 2012 年度审计机构的意见

监事会对天衡会计师事务所作为公司 2011 年度审计机构期间的工作情况进行了详细检查后认为：天衡会计师事务所作为公司具备证券执业资格，2011 年度，该所在为公司提供审计服务过程中，恪守职责，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，监事会同意续聘天衡会计师事务所作为公司 2012 年度审计机构。

#### （九）公司建立和实施内幕信息知情人登记管理制度的情况

公司第二届董事会于 2010 年 8 月 2 日召开第三次会议，审议并通过了《内幕信息知情人登记及报备制度》。2011 年 11 月 23 日，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告 [2011] 30 号）以及江苏证监局的相关要求，公司第二届董事会第十九次会议对《内幕信息知情人登记及报备制度》进行了修订和完善。

公司监事会认为：公司能够严格按照《内幕信息知情人登记及报备制度》的要求做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记和报备工作，能够如实、完整地记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露各环节内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的情况。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等法律、规章的规定，忠实履行监事会的职责，进一步促进公司的规范运作，保护股东、公司和员工等各利益相关方的权益。

本报告获得第二届监事会第十四次会议审议通过后将提交公司 2011 年年度股东大会审议和通过。

## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、破产重组事项

报告期内，公司无破产重组事项。

### 三、持有其他上市公司股权等事项

报告期内，公司未持有其他上市公司股权等事项，并未有参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等事项。

### 四、收购及出售资产、企业合并等事项

报告期内，公司无重大收购及出售资产及企业合并等事项。

### 五、股权激励计划事项

报告期内，公司未实施股权激励计划。

### 六、控制权发生变更

报告期内，公司控制权没有发生变更。

### 七、关联交易事项及对外担保事项

#### 1、关联交易事项

2011年8月28日，公司与中国银行启东支行签订了编号为150142008E11081601的《授信额度协议》。协议约定：该行为本公司提供金额为19,500万元的授信额度，其中短期贷款额度6,000万元、贸易融资额度500万元、保函额度13,000万元，授信额度的使用期限自2011年8月28日起至2012年6月22日止。公司控股股东吴建新以及张逸芳、黄高杨、郁正涛、陈永生、黄元忠等五名自然人股东为此授信额度提供了最高额保证担保，保证期间为本合同确定的主债权发生期间届满之日起两年。

控股股东及其他自然人股东为公司的授信额度协议提供担保，该事项已经公司第二届董事会第十六次会议审议和通过，除此之外，公司与控股股东或其控股的其他关联单位不存在其他关联交易。公司的上述交易事项履行了必要的决策程序，符合有关法律、法规及《公司



章程》的规定，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和股东权益的情形。

2、报告期内，公司未发生对外担保事项。

3、报告期内，公司控股股东及其他关联方未发生违规占用上市公司资金的情况。

## 八、重大合同及其履行情况

报告期内，公司未签订重大合同。

## 九、承诺事项及履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	/	/	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	/	/	不适用
重大资产重组时所作承诺	/	/	不适用
发行时所作承诺	1、发行前全体股东； 2、公司控股股东、实际控制人吴建新；	1、吴建新、张逸芳、黄高杨、郁正涛等四名自然人股东和香港易成集团有限公司分别承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本人/本公司持有的公司股份，也不由公司回购本人/本公司持有的股份； 2、（一）目前，本人没有以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司、企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的业务或活动；（二）在作为股份公司的控股股东或被法律法规认定为实际控制人期间，本人不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司、企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的业务或活动；（三）如果从第三方获得的任何商业机会与股份公司经营的业务有竞争或可能有竞争，本人将立即通知股份公司，并将该商业机会让予股份公司。在持有发行人股份期间以及转让完所持所有股份之日起三年内将不从事与发行人相同或相近的业务，不损害发行人的利益；不损害发行人和其他股东的正当利益，不在发行人处谋取不正当的利益。	严格遵守承诺
其他承诺（含追加承诺）	/	/	不适用

## 十、公司聘任会计师事务所情况

公司于 2011 年 4 月 10 日召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于续聘江苏天衡会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的议案》。2011 年 12 月 22 日，公司接到审计机构江苏天衡会计师事务所有限公司的更名通知：因业务发展需要，经工商部门核准，名称由“江苏天衡会计师事务所有限公司”变更为“天衡会计师事务所有限公司”，同时，注册资本变更为人民币 5000 万元，实收资本变更为人民币 1000 万元，其他工商登记事项不变。同时已向财政部门备案名称变更事项，并换领了执业证书。有鉴于此，公司 2011 年度审计机构更名为“天衡会计师事务所有限公司”。本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。

因此，报告期内公司聘任的会计师事务所未发生变更。截至 2011 年度，天衡会计师事务所已连续六年为公司提供审计服务。2011 年度，该所在为公司提供审计服务过程中，恪守职责，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，公司将续聘天衡会计师事务所有限公司作为公司 2012 年度审计机构。

公司 2010 年度财务审计报告的签字会计师为贾丽娜、蔡卫华，其中贾丽娜已连续为公司提供审计服务达五年，根据《关于证券期货审计业务签字会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13 号）的相关规定，本报告期贾丽娜不再担任公司的签字会计师，轮换为常桂华担任，公司 2011 年度财务审计报告的签字会计师为常桂华、蔡卫华。

## 十一、公司履行社会责任情况

公司作为一家民营上市公司，在发展壮大企业、追求经济效益、保护股东利益的同时，积极履行社会责任。公司董事会就公司 2011 年度的社会责任履行情况编制了《2011 年度社会责任报告》并提交董事会审议。该报告真实、客观地反映了公司在日常经营管理中，对企业价值定位和社会责任的追求，总结了公司 2011 年度在保护股东和债权人权益，职工权益，供应商和客户权益等相关方利益，以及在环境保护与可持续发展、安全生产、公共关系和社会公益事业等方面所履行的社会责任。公司《2011 年度社会责任报告》全文刊载于指定信息披露网站“巨潮资讯网”（www.cninfo.com.cn）。

## 十二、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责情况

报告期内，公司董事会及董事未发生受到中国证监会、深圳证券交易所及其他监管部门的处罚、通报批评、公开谴责等情况。公司董事、管理层有关人员没有发生被采取司法强制措施的情况。

## 十三、报告期内公司信息披露索引



公告时间	公告内容	信息披露报纸	信息披露网站
2011-1-8	关于归还募集资金的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-11	第二届董事会第八次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-11	第二届监事会第六次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-11	关于继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-11	独立董事关于公司继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-11	华泰证券股份有限公司关于公司继续利用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的保荐意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-1-20	2010 年度业绩快报公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	印章管理制度（2011 年 3 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	江苏神通能源装备科技有限公司核电配套设备及环保设备生产基地可行性研究报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	关于在上海设立全资子公司并购置办公用房的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	华泰证券股份有限公司关于公司使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的保荐意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	对外投资管理办法（2011 年 3 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	独立董事制度（2011 年 3 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	独立董事对《关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的议案》的独立意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	第二届监事会第七次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-17	第二届董事会第九次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-3-19	关于使用部分超募资金设立全资子公司并实施核电配套设备及环保设备生产基地项目的补充公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

公告时间	公告内容	信息披露报纸	信息披露网站
2011-4-6	2011 年第一次临时股东大会决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-6	2011 年第一次临时股东大会的法律意见书	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	募集资金年度存放与使用情况鉴证报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	华泰证券股份有限公司关于公司持续督导期相关事项的保荐意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	关于公司 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	独立董事关于 2010 年年报有关事项的独立意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	第二届董事会第十次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	第二届监事会第八次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2010 年年度审计报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2011 年度财务预算报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2010 年年度报告报告摘要	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2010 年年度报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2010 年度内部控制自我评价报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-12	2010 年度独立董事述职报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-14	关于设立投资者接待日的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-14	关于举行 2010 年度网上业绩说明会的通知	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-14	关于全资子公司完成工商登记的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-4-22	2011 年第一季度报告全文	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

公告时间	公告内容	信息披露报纸	信息披露网站
2011-4-22	2011 年第一季度报告正文	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-5-5	关于“加强上市公司治理专项活动”自查事项的 报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-5-5	关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和 整改计划	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-5-10	2010 年年度股东大会的法律意见书	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-5-10	2010 年年度股东大会决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-5-24	2010 年度权益分派实施公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-18	关于归还募集资金的公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-20	华泰证券股份有限公司关于公司首次公开发行 前已发行股份上市流通的核查意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-20	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公 告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-23	第二届董事会第十三次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-23	第二届监事会第十次会议决议公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-23	独立董事关于公司使用部分超募资金永久性补 充流动资金的独立意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-23	华泰证券股份有限公司关于公司使用部分超募 资金永久性补充流动资金的保荐意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-6-23	关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的 公告	证券时报 上海证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-2	关于全资子公司完成工商登记的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	子公司管理制度（2011 年 7 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	董事会对董事长的授权细则（2011 年 7 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	合同管理制度（2011 年 7 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	关于全资子公司设立募集资金存储专户并签订 募集资金三方监管协议的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

公告时间	公告内容	信息披露报纸	信息披露网站
2011-7-26	公司章程（2011 年 7 月）	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	独立董事关于公司与控股股东及其他关联方之间的资金占用和担保情况的独立意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	第二届董事会第十四次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	第二届监事会第十一次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	2011 年半年度报告摘要	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	2011 年半年度财务报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-7-26	2011 年半年度报告	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-3	关于获得国家重大科技成果转化项目补助资金的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-13	2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-13	2011 年第二次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-13	第二届董事会第十五次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-13	关于加强公司治理专项活动整改报告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-8-20	第二届董事会第十六次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-9-27	中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-9-27	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-9-27	华泰证券股份有限公司关于公司内部控制规则落实情况自查表的核查意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-9-27	第二届监事会第十二次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-9-27	第二届董事会第十七次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-10-15	关于推迟披露 2011 年三季度报告的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-10-18	第二届董事会第十八次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

公告时间	公告内容	信息披露报纸	信息披露网站
2011-10-18	独立董事关于聘任章其强先生为公司副总裁的独立意见	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-10-18	2011 年第三季度报告全文	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-10-18	2011 年第三季度报告正文	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-10-28	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动整改完成的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-11-24	第二届董事会第十九次会议决议公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-11-24	内幕信息知情人登记及报备制度(2011 年 11 月)	/	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-12-1	关于变更保荐机构和保荐代表人的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-12-9	关于公司及全资子公司分别签订募集资金专户存储三方监管协议之补充协议的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-12-9	关于签订保荐协议之补充协议的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011-12-24	关于会计师事务所更名的公告	证券时报 中国证券报	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

天衡审字（2012）00192 号

江苏神通阀门股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏神通阀门股份有限公司（以下简称江苏神通公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2011 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### （一）、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是江苏神通公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

#### （二）、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）、审计意见

我们认为，江苏神通公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江苏神通公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所有限公司

中国注册会计师：常桂华

中国·南京

中国注册会计师：蔡卫华

2012 年 3 月 11 日



## 二、财务报表

### 1、资产负债表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	424,847,439.90	138,508,500.67	503,960,198.91	503,959,601.69
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	38,126,284.20	32,058,284.20	23,911,421.27	23,911,421.27
应收账款	223,672,686.74	223,672,686.74	161,668,321.67	161,668,321.67
预付款项	39,299,162.88	19,599,162.88	10,340,819.39	10,340,819.39
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,086,153.84	4,079,134.71	2,448,934.45	2,448,934.45
买入返售金融资产				
存货	159,499,295.49	160,029,770.10	91,414,625.15	91,414,625.15
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	315,632.84	315,632.84		
流动资产合计	889,846,655.89	578,263,172.14	793,744,320.84	793,743,723.62
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		352,000,000.00		2,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	175,569,412.92	137,939,012.62	81,185,566.03	81,185,566.03
在建工程			8,743,928.00	8,743,928.00
工程物资				
固定资产清理				



生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	19,718,243.38	19,718,243.38	19,589,601.08	19,589,601.08
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,929,411.54	929,461.54		
递延所得税资产	8,929,317.94	8,849,654.39	6,829,347.93	6,804,347.93
其他非流动资产				
非流动资产合计	206,146,385.78	519,436,371.93	116,348,443.04	118,323,443.04
资产总计	1,095,993,041.67	1,097,699,544.07	910,092,763.88	912,067,166.66
流动负债：				
短期借款				
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	46,994,294.86	46,994,294.86	5,000,000.00	5,000,000.00
应付账款	132,378,835.89	132,996,916.57	81,613,535.68	81,613,535.68
预收款项	65,353,161.57	65,353,161.57	25,169,098.37	25,169,098.37
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	6,923,836.08	6,923,836.08	4,459,598.37	4,459,598.37
应交税费	10,092,947.25	9,570,560.00	9,523,198.23	9,523,198.23
应付利息				
应付股利				
其他应付款	2,628,202.43	4,571,035.99	2,268,826.83	4,264,193.49
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	264,371,278.08	266,409,805.07	128,034,257.48	130,029,624.14
非流动负债：				
长期借款	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				

预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	43,393,666.51	43,393,666.51	34,297,070.16	34,297,070.16
非流动负债合计	47,393,666.51	47,393,666.51	38,297,070.16	38,297,070.16
负债合计	311,764,944.59	313,803,471.58	166,331,327.64	168,326,694.30
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	104,000,000.00	104,000,000.00	104,000,000.00	104,000,000.00
资本公积	511,259,768.20	511,259,768.20	511,259,768.20	511,259,768.20
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	19,463,630.43	19,463,630.43	14,408,070.42	14,408,070.42
一般风险准备				
未分配利润	149,504,698.45	149,172,673.86	114,093,597.62	114,072,633.74
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	784,228,097.08	783,896,072.49	743,761,436.24	743,740,472.36
少数股东权益				
所有者权益合计	784,228,097.08	783,896,072.49	743,761,436.24	743,740,472.36
负债和所有者权益总计	1,095,993,041.67	1,097,699,544.07	910,092,763.88	912,067,166.66

2、利润表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	377,715,528.25	377,484,628.25	301,705,549.37	301,705,549.37
其中：营业收入	377,715,528.25	377,484,628.25	301,705,549.37	301,705,549.37
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	321,078,377.76	321,453,365.50	252,551,035.74	252,548,650.96
其中：营业成本	229,717,894.28	229,949,245.66	174,345,562.32	174,345,562.32
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				

分保费用				
营业税金及附加	1,998,437.34	1,967,739.11	933,086.57	933,086.57
销售费用	45,778,151.18	45,778,151.18	38,111,317.90	38,111,317.90
管理费用	45,645,009.07	43,541,257.33	38,093,172.24	38,090,912.92
财务费用	-6,945,774.98	-4,667,319.22	-3,114,654.76	-3,114,780.22
资产减值损失	4,884,660.87	4,884,291.44	4,182,554.47	4,182,551.47
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)				
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	56,637,150.49	56,031,262.75	49,154,513.63	49,156,898.41
加：营业外收入	5,660,601.98	5,660,601.98	5,948,423.63	5,948,423.63
减：营业外支出	2,036,350.79	2,036,350.79	1,889,642.80	1,889,642.80
其中：非流动资产处置损失	170,691.23	170,691.23	60,730.80	60,730.80
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	60,261,401.68	59,655,513.94	53,213,294.46	53,215,679.24
减：所得税费用	9,394,740.84	9,099,913.81	9,110,564.25	9,110,564.25
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	50,866,660.84	50,555,600.13	44,102,730.21	44,105,114.99
归属于母公司所有者的净 利润	50,866,660.84	50,555,600.13	44,102,730.21	44,105,114.99
少数股东损益				
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.49	0.49	0.48	0.48
(二) 稀释每股收益	0.49	0.49	0.48	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	50,866,660.84	50,555,600.13	44,102,730.21	44,105,114.99
归属于母公司所有者的 综合收益总额	50,866,660.84	50,555,600.13	44,102,730.21	44,105,114.99
归属于少数股东的综 合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

3、现金流量表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	406,195,076.10	412,263,076.10	294,333,012.10	294,333,012.10
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	11,871,386.33	9,591,287.24	8,480,605.65	8,480,605.65
经营活动现金流入小计	418,066,462.43	421,854,363.34	302,813,617.75	302,813,617.75
购买商品、接受劳务支付的现金	241,754,690.70	242,453,395.97	206,998,114.40	206,998,114.40
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				

支付给职工以及为职工支付的现金	52,371,206.61	52,169,744.46	38,436,618.47	38,436,618.47
支付的各项税费	34,635,341.36	34,290,625.64	38,649,025.14	38,649,025.14
支付其他与经营活动有关的现金	55,432,100.12	54,510,989.41	52,908,170.69	52,908,437.25
经营活动现金流出小计	384,193,338.79	383,424,755.48	336,991,928.70	336,992,195.26
经营活动产生的现金流量净额	33,873,123.64	38,429,607.86	-34,178,310.95	-34,178,577.51
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	974,595.82	974,595.82	82,000.00	82,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	11,000,000.00	11,000,000.00	9,280,000.00	9,280,000.00
投资活动现金流入小计	11,974,595.82	11,974,595.82	9,362,000.00	9,362,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,732,743.66	58,627,569.89	30,264,272.86	30,264,272.86
投资支付的现金		350,000,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	117,732,743.66	408,627,569.89	30,264,272.86	30,264,272.86
投资活动产生的现金流量净额	-105,758,147.84	-396,652,974.07	-20,902,272.86	-20,902,272.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			547,950,000.00	547,950,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	70,000,000.00	70,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			100,000.00	100,000.00

筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	70,000,000.00	553,050,000.00	553,050,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	70,000,000.00	45,080,000.00	45,080,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,966,544.63	10,966,544.63	8,972,881.70	8,972,881.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			8,535,000.00	8,535,000.00
筹资活动现金流出小计	80,966,544.63	80,966,544.63	62,587,881.70	62,587,881.70
筹资活动产生的现金流量净额	-10,966,544.63	-10,966,544.63	490,462,118.30	490,462,118.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-74,219.43	-74,219.43	-95,210.92	-95,210.92
五、现金及现金等价物净增加额	-82,925,788.26	-369,264,130.27	435,286,323.57	435,286,057.01
加：期初现金及现金等价物余额	490,789,441.56	490,788,844.34	55,503,117.99	55,502,787.33
六、期末现金及现金等价物余额	407,863,653.30	121,524,714.07	490,789,441.56	490,788,844.34





## 4、合并所有者权益变动表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,093,597.62			743,761,436.24
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,093,597.62			743,761,436.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,055,560.01		35,411,100.83			40,466,660.84
（一）净利润							50,866,660.84			50,866,660.84
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							50,866,660.84			50,866,660.84
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										



3. 其他									
(四) 利润分配					5,055,560.01	-15,455,560.01			-10,400,000.00
1. 提取盈余公积					5,055,560.01	-5,055,560.01			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,400,000.00		-10,400,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			19,463,630.43	149,504,698.45			784,228,097.08



编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	78,000,000.00	766,768.20			9,997,558.92		82,201,378.91			170,965,706.03
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	78,000,000.00	766,768.20			9,997,558.92		82,201,378.91			170,965,706.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	26,000,000.00	510,493,000.00			4,410,511.50		31,892,218.71			572,795,730.21
（一）净利润							44,102,730.21			44,102,730.21
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							44,102,730.21			44,102,730.21
（三）所有者投入和减少资本	26,000,000.00	510,493,000.00								536,493,000.00
1. 所有者投入资本	26,000,000.00	510,493,000.00								536,493,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										



（四）利润分配					4,410,511.50		-12,210,511.50			-7,800,000.00
1. 提取盈余公积					4,410,511.50		-4,410,511.50			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-7,800,000.00			-7,800,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,093,597.62			743,761,436.24



## 5、母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,072,633.74	743,740,472.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,072,633.74	743,740,472.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,055,560.01		35,100,040.12	40,155,600.13
（一）净利润							50,555,600.13	50,555,600.13
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							50,555,600.13	50,555,600.13
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								



(四) 利润分配					5,055,560.01		-15,455,560.01	-10,400,000.00
1. 提取盈余公积					5,055,560.01		-5,055,560.01	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,400,000.00	-10,400,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			19,463,630.43		149,172,673.86	783,896,072.49





编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：人民币元

项目	2010年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	78,000,000.00	766,768.20			9,997,558.92		82,178,030.25	170,942,357.37
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	78,000,000.00	766,768.20			9,997,558.92		82,178,030.25	170,942,357.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	26,000,000.00	510,493,000.00			4,410,511.50		31,894,603.49	572,798,114.99
（一）净利润							44,105,114.99	44,105,114.99
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							44,105,114.99	44,105,114.99
（三）所有者投入和减少资本	26,000,000.00	510,493,000.00						536,493,000.00
1. 所有者投入资本	26,000,000.00	510,493,000.00						536,493,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					4,410,511.50		-12,210,511.50	-7,800,000.00
1. 提取盈余公积					4,410,511.50		-4,410,511.50	



2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-7,800,000.00	-7,800,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	104,000,000.00	511,259,768.20			14,408,070.42		114,072,633.74	743,740,472.36



### 三、2011 年度财务报表附注

#### （一）、公司基本情况

江苏神通阀门股份有限公司系 2007 年 6 月由江苏神通阀门有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2007 年 6 月 14 日在江苏省南通工商行政管理局办理了变更登记手续，公司设立时股本总额为 7,800 万股。

2010 年 6 月 10 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]662 号《关于核准江苏神通阀门股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公众公开发行 2,600 万股人民币普通股股票，每股面值 1.00 元，发行后股本总额变更为 10,400 万股。

公司企业法人营业执照注册号为：320600400022984。

公司经营范围包括：生产销售阀门及冶金、电力、化工机械、比例伺服阀。

公司主要产品：适用于冶金、核电行业的蝶阀、球阀、盲板阀、水封逆止阀、调压阀组等各类阀门。

#### （二）、主要会计政策、会计估计和前期差错

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

##### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### （1）同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产



账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余金额应当冲减少数股东权益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换



为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

### （2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## 9、金融工具

### （1）金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

### ④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行



检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### ⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

#### （2）金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。





## ④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

## (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

## 10、应收款项坏账准备

## (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额在 50 万元以上的应收账款及其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合一	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合一	根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于



其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

## 11、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、低值易耗品等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注二、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：



对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

### ③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

#### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。



可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 13、投资性房地产

（1）本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20 年	5%	4.75%
土地使用权	法定使用年限	-	按法定使用年限确定

#### （2）投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 14、固定资产



(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20 年	5	4.75
运输工具	10 年	5	9.50
机器设备	5-10 年	5	9.50-19.00
其他设备	5-10 年	5	9.50-19.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 15、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 16、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。





### （3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

## 17、无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	法定使用年限

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（4）内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的





材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 18、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 19、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

①该义务是企业承担的现时义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

#### 20、收入

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入



①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## 21、政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 22、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。



对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### 23、经营租赁

#### （1）租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （2）租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 24、持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

### 25、会计政策、会计估计变更

本期无会计政策、会计估计变更情况

### 26、前期会计差错更正

本期无前期会计差错更正情况

## （三）、税项

### 1、主要税种及税率



税 种	计税依据	税率 注 2			
		公司	子公司 1	子公司 2	子公司 3
增值税	应税收入	17%	17%	17%	17%
企业所得税	应纳税所得额	15%	25%	25%	25%
营业税	应税收入	5%	5%	5%	5%
城市维护建设税	应缴流转税	5%	5%	7%	5%
教育费附加	应缴流转税	3%	3%	3%	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2% 注 3	2% 注 3	2%	2%
综合基金	注 1	注 1			

注 1：按中方投资比例乘以营业收入后的千分之一计缴。

注 2：子公司 1 是指江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司

子公司 2 是指上海神通企业发展有限公司

子公司 3 是指江苏神通能源装备科技有限公司

注 3：根据苏政发[2011]3 号《江苏省政府关于调整地方教育附加等政府性基金有关政策的通知》，自 2011 年 2 月 1 日起，地方教育附加征收标准由实际缴纳流转税税额的 1% 提高到 2%。

## 2、税收优惠及批文

2011 年 9 月 30 日公司被认定为高新技术企业，有效期为 3 年，根据国家税务总局国税函[2009]203 号通知，2011 年公司企业所得税享受税收优惠政策，税率为 15%。

## （四）、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

#### （1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	全资子公司	启东市	技术研发	200	研究开发销售核电阀门及相关的材料和生产设备，科研成果的转让，接受国内外有关科研机构委托的工程技术服务、试验、成套技术服务及咨询服务。
上海神通企业发展有限公司	全资子公司	上海市	技术研发	5,000	新能源、环保、机械专业的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，能源装备、环保设备、机械设备的销售，工程环保节能工程、设计及其专业的技术咨询等
江苏神通能源装备科技有限公司	全资子公司	启东市	制造业	30,000	能源设备、冶金专用设备、环境污染防治专用设备、节能设备、化工



					生产专用机械、通用机械及压力容器的研发、设计、生产、销售和服务。节能、环保工程设计、咨询、服务和总承包。
--	--	--	--	--	--

(续上表)

子公司全称	实际出资额（万元）		实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例（%）		表决权比例（%）	是否合并财务报表
	直接	间接		直接	间接		
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	200	-	-	100.00		100.00	是
上海神通企业发展有限公司	5,000	-	-	100.00		100.00	是
江苏神通能源装备科技有限公司	30,000	-	-	100.00		100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	-	-	-
上海神通企业发展有限公司	-	-	-
江苏神通能源装备科技有限公司	-	-	-

## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无

## (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无

## 2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无

## 3、合并范围的特殊说明

## (1) 持有半数及半数以下股权但纳入合并范围的原因



无持有半数及半数以下股权但纳入合并范围的公司。

(2) 持有半数及半数以上股权但未纳入合并范围的原因

无持有半数及半数以上股权但未纳入合并范围的公司。

4、本期合并范围的变动情况

(1) 本期新纳入合并范围的主体

名 称	期末净资产	本期净利润
上海神通企业发展有限公司	49,620,855.22	-379,144.78
江苏神通能源装备科技有限公司	301,048,471.74	1,048,471.74

(2) 本期不再纳入合并范围的主体

本期没有不再纳入合并范围的主体。

5、本期发生的同一控制下企业合并

本期没有发生同一控制下企业合并。

6、本期发生的非同一控制下企业合并

本期没有发生非同一控制下企业合并。

7、本期出售丧失控制权的股权而减少的子公司

本期无出售丧失控制权的股权而减少的子公司。

8、本期发生的反向购买

本期没有发生反向购买。

9、本期发生的吸收合并

本期没有发生吸收合并。

(五)、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，均以 2011 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位)



## 1、货币资金

## (1) 分类情况

项目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币 金额
现金						
人民币			14,135.79			7,110.78
小计			14,135.79			7,110.78
银行存款						
人民币			407,844,623.30			490,776,565.80
美元	776.02	6.3009	4,889.65	870.41	6.6227	5,764.46
英镑	0.47	9.7116	4.56	0.05	10.2182	0.52
小计			407,849,517.51			490,782,330.78
其他货币资						
人民币			16,983,786.60			13,170,757.35
小计			16,983,786.60			13,170,757.35
合计			424,847,439.90			503,960,198.91

注：其他货币资金

项 目	币 别	期末余额	年初余额
用于借款质押的银行存款	人民币	-	-
保函保证金	人民币	13,667,466.70	13,170,757.35
承兑保证金	人民币	3,316,319.90	-
汇利达保证金	人民币	-	-
合计		16,983,786.60	13,170,757.35

(2) 期末货币资金余额中除上述保证金外，无其他抵押、冻结等对使用有限制或存在潜在回收风险的款项。

## 2、应收票据

## (1) 分类情况

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	38,126,284.20	23,911,421.27
商业承兑汇票	-	-
合计	38,126,284.20	23,911,421.27

## (2) 期末已质押的应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额
陕西大西沟矿业有限公司	2011/9/8	2012/3/8	2,000,000.00





东营渤海金属有限责任公司	2011/9/29	2012/3/29	2,000,000.00
河北全兴金属制品有限公司	2011/11/23	2012/5/23	2,000,000.00
沈阳创思达科技有限公司	2011/9/16	2012/3/16	1,724,000.00
莱芜市九羊福利铁厂	2011/9/1	2012/3/1	1,038,000.00
张家港骏马涤纶制品有限公司	2011/7/25	2012/1/22	1,000,000.00
天津荣程联合金属制品有限公司	2011/9/6	2012/3/6	930,000.00
中国重型机械研究院有限公司	2011/12/7	2012/6/7	800,000.00
山东耀华鲁信节能投资有限公司	2011/9/6	2012/3/6	777,000.00
大连伊联贸易有限公司	2011/8/16	2012/2/16	700,000.00
江苏沙钢集团有限公司	2011/9/16	2012/3/16	600,000.00
淄博日丰行商行贸易有限公司	2011/9/23	2012/2/23	600,000.00
北京国华新兴节能环保科技有限公司	2011/9/28	2012/3/28	580,000.00
河北天柱钢铁集团有限公司	2011/7/25	2012/1/25	500,000.00
客户 3	2011/11/23	2012/5/23	408,000.00
天津市新利钢铁有限公司	2011/7/21	2012/1/21	400,000.00
中冶京诚工程技术有限公司	2011/12/8	2012/6/8	356,680.00
中国重型机械研究院有限公司	2011/9/14	2012/3/14	324,000.00
合计			16,737,680.00

以上票据系为开具银行承兑汇票而质押给中国银行股份有限公司启东支行。

(3) 本期无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

(4) 期末已背书转让给他方但尚未到期的应收票据（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额
中钢设备有限公司	2011/11/19	2012/5/19	2,050,300.00
西安陕鼓动力股份有限公司	2011/8/26	2012/2/26	1,260,260.00
玉溪玉昆钢材贸易有限公司	2011/12/8	2012/6/8	1,068,000.00
山东宝鼎金属材料有限公司	2011/11/1	2012/5/1	1,038,000.00
东营市大生新材料科技有限公司	2011/7/19	2012/1/19	1,000,000.00
合计			6,416,560.00

### 3、应收账款

(1) 分类情况

类别	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备



	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	7.66	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36	7.94
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	7.66	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36	7.94

## 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	206,453,250.91	85.23	10,322,662.55	139,673,206.73	79.53	6,983,660.34
1 至 2 年	18,997,379.07	7.84	1,899,737.91	27,155,868.58	15.46	2,715,586.86
2 至 3 年	10,232,265.63	4.22	2,046,453.13	3,716,905.23	2.12	743,381.05
3 至 4 年	2,884,518.65	1.19	865,355.60	1,321,637.08	0.75	396,491.12
4 至 5 年	478,963.34	0.20	239,481.67	1,279,646.84	0.73	639,823.42
5 年以上	3,181,834.21	1.32	3,181,834.21	2,468,823.57	1.41	2,468,823.57
合计	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36

(2) 本期无以前期间已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

往来单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
宁波钢铁有限公司	货款	54,000.00	销售折让	否
山西中宇钢铁有限公司	货款	13,880.00	销售折让	否
合计		67,880.00		

(4) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。



## (5) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
客户 A	非关联方客户	52,146,325.88	1 年以内	21.53
客户 B	非关联方客户	7,038,547.80	1 年以内	2.91
客户 C	非关联方客户	6,969,781.83	1 年以内	2.88
客户 D	非关联方客户	5,953,385.73	1 年以内	2.46
客户 E	非关联方客户	5,848,149.08	1 年以内	2.41
合计		77,956,190.32		32.19

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

(7) 期末余额中无应收外币余额。

(8) 本期无终止确认的应收账款。

(9) 本期无以应收账款为标的进行证券化的情况。

## 4、预付款项

## (1) 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	38,991,932.47	99.22	9,987,429.14	96.58
1 至 2 年	14,600.00	0.04	44,600.00	0.43
2 至 3 年	46,738.00	0.12	58,706.00	0.57
3 年以上	245,892.41	0.62	250,084.25	2.42
合计	39,299,162.88	100.00	10,340,819.39	100.00

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
启东市财政局	非关联单位	19,700,000.00	1 年以内	预付土地款
南通环球机械成套设备有限公司	非关联供应商	8,768,707.11	1 年以内	预付设备款
湖北沙洋重型机床有限公司	非关联供应商	1,180,000.00	1 年以内	预付设备款
上海瀚陆国际贸易有限公司	非关联供应商	892,620.00	1 年以内	预付材料款
上海和佳国际物流有限公司	非关联供应商	821,635.69	1 年以内	预付材料款
合计		31,362,962.80		

(3) 预付款项中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项中的外币余额



外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	106,824.63	6.3009	673,091.31	118,830.70	6.6227	786,980.05
合计	106,824.63		673,091.31	118,830.70		786,980.05

## 5、其他应收款

## (1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								

## 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄分析法组合	4,358,400.78	100.00	272,246.94	6.25	2,767,299.49	100.00	318,365.04	11.50
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	4,358,400.78	100.00	272,246.94	6.25	2,767,299.49	100.00	318,365.04	11.50

## 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,746,226.80	85.95	187,311.34	2,450,976.71	88.57	122,548.84
1 至 2 年	578,266.98	13.27	57,826.70	66,542.00	2.40	6,654.20
2 至 3 年	1,982.00	0.05	396.40	66,651.60	2.41	13,330.32
3 至 4 年	-	-	-	10,425.00	0.38	3,127.50
4 至 5 年	10,425.00	0.24	5,212.50	-	-	-
5 年以上	21,500.00	0.49	21,500.00	172,704.18	6.24	172,704.18
合计	4,358,400.78	100.00	272,246.94	2,767,299.49	100.00	318,365.04

(2) 本期无以前期间已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况



往来单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
离职员工借款	备用金	171,179.78	无法收回	否
合计		171,179.78		

(4) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例（%）
启东市供电局	非关联方	367,937.88	1 年以内	8.44
启东市财政局	非关联方	325,476.00	1 年以内	7.47
马松	非关联方	183,765.25	1 年以内	4.22
上海海关	非关联方	183,623.76	1 年以内	4.21
国信投标集团有限公司四川分公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	2.98
合计		1,190,802.89		27.32

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

(7) 本期无终止确认的其他应收款。

(8) 本期无以其他应收款为标的进行证券化的情况。

## 6、存货

(1) 分类情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	56,498,511.19	168,106.31	56,330,404.88	44,391,425.77	123,766.73	44,267,659.04
自制半成品	13,048,747.48	-	13,048,747.48	15,233,228.65	-	15,233,228.65
产成品	56,946,131.58	806,270.49	56,139,861.09	22,877,834.56	1,250,101.29	21,627,733.27
在产品	33,980,282.04	-	33,980,282.04	10,279,212.69	-	10,279,212.69
低值易耗品	-	-	-	6,791.50	-	6,791.50
合计	160,473,672.29	974,376.80	159,499,295.49	92,788,493.17	1,373,868.02	91,414,625.15

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	123,766.73	44,339.58			168,106.31
自制半成品					-



产成品	1,250,101.29	39,620.90		483,451.70	806,270.49
在产品					
低值易耗品					
合计	1,373,868.02	83,960.48	-	483,451.70	974,376.80

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

## 7、其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税	315,632.84	-
合计	315,632.84	-

## 8、固定资产

### （1）分类情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值					
房屋及建筑物	58,959,387.26	72,844,009.65		-	131,803,396.91
机器设备	36,782,098.06	25,654,574.13		1,262,838.63	61,173,833.56
运输设备	1,393,405.00	1,450,148.91		1,018,170.00	1,825,383.91
其他设备	10,096,879.82	5,365,803.95		19,429.91	15,443,253.86
合计	107,231,770.14	105,314,536.64		2,300,438.54	210,245,868.24
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
房屋及建筑物	9,307,561.30		3,420,660.45	-	12,728,221.75
机器设备	12,820,441.75		3,971,923.41	713,430.93	16,078,934.23
运输设备	300,477.56		253,414.76	431,237.40	122,654.92
其他设备	3,617,723.50		2,134,956.28	6,035.36	5,746,644.42
合计	26,046,204.11		9,780,954.90	1,150,703.69	34,676,455.32
三、账面净值					
房屋及建筑物	49,651,825.96		--	--	119,075,175.16



项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
机器设备	23,961,656.31	--	--	45,094,899.33
运输设备	1,092,927.44	--	--	1,702,728.99
其他设备	6,479,156.32	--	--	9,696,609.44
合计	81,185,566.03	--	--	175,569,412.92
四、减值准备				
房屋及建筑物		--	--	
机器设备		--	--	
运输设备		--	--	
其他设备		--	--	
合计		--	--	
五、账面价值				
房屋及建筑物	49,651,825.96	--	--	119,075,175.16
机器设备	23,961,656.31	--	--	45,094,899.33
运输设备	1,092,927.44	--	--	1,702,728.99
其他设备	6,479,156.32	--	--	9,696,609.44
合计	81,185,566.03	--	--	175,569,412.92

本期折旧额为 9,780,954.90 元。

本期由在建工程转入固定资产的原值为 34,930,546.45 元。

- (2) 期末无暂时闲置的固定资产情况
- (3) 本期无通过融资租赁租入的固定资产情况
- (4) 通过经营租赁租出的固定资产情况

项 目	账面价值
锻工车间	1,959,213.12
和合房产	37,543.23
合计	1,996,756.35

- (5) 期末无持有待售的固定资产情况
- (6) 期末尚未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书的原因	预计办结时间
核电加工装配车间	正在办理中	2012.5

- (7) 期末抵押的固定资产情况

项目	产权证编号	账面原值	账面价值
房屋及建筑物	海东字第 065909 号	313,800.00	179,652.16





	海东字第 065912 号	760,567.43	435,429.01
	海东字第 065908 号	6,304,524.54	2,886,566.38
	海东字第 065910 号	750,864.54	37,543.23
	启东房权证 00102768 号	17,386,891.79	16,492,332.12
机器设备		15,128,782.08	9,367,575.06
合计		40,645,430.38	29,399,097.96

注：2010 年 11 月 22 日，公司与中国银行启东支行签订了编号为 1715020E10110801 的《授信额度协议》，该行为公司提供金额为 18,000.00 万元的授信额度，吴建新、张逸芳、黄高杨、郁正涛、陈永生、黄元忠六名股东为此授信额度提供了最高额保证担保，公司以上述固定资产及土地使用权抵押。

## 9、在建工程

### (1) 分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程				-	-	-
铸造车间				-	-	-
职工宿舍				-	-	-
核电加工装配车间				8,743,928.00	-	8,743,928.00
合计				8,743,928.00	-	8,743,928.00

### (2) 在建工程本期变动情况

项目	预算数 (万元)	年初余额	本期增加	本期转入固定 资产	本期 其他 减少	期末余额
零星工程		-				
铸造车间		-				
职工宿舍		-				
核电加工装配车间		8,743,928.00	26,186,618.45	34,930,546.45		
合计		8,743,928.00	26,186,618.45	34,930,546.45		

(续上表)

项目	工程投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源
零星工程						
铸造车间						



职工宿舍					
核电加工装 配车间		100%			募集资金
合计					

## 10、无形资产

## (1) 分类情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值				
土地使用权	21,210,941.63	405,115.96		21,616,057.59
软件	140,000.00	184,786.33		324,786.33
合计	21,350,941.63	589,902.29	-	21,940,843.92
二、累计摊销				
土地使用权	1,752,007.23	431,630.38		2,183,637.61
软件	9,333.32	29,629.61		38,962.93
合计	1,761,340.55	461,259.99		2,222,600.54
三、账面净值				
土地使用权	19,458,934.40			19,432,419.98
软件	130,666.68			285,823.40
合计	19,589,601.08			19,718,243.38
四、减值准备				
土地使用权				
软件				
合计				
五、账面价值				
土地使用权	19,458,934.40			19,432,419.98
软件	130,666.68			285,823.40
合计	19,589,601.08			19,718,243.38

本期摊销额为 461,259.99 元。

## (2) 期末无形资产抵押情况

项目	产权证编号	账面原值	账面价值
土地使用权	启国用（2007）第 0832 号	1,636,334.61	1,352,703.33
	启国用（2007）第 0833 号	1,122,132.80	991,783.90



	启国用（2007）第 0835 号	3,358,788.00	2,744,703.68
	启国用（2008）第 0805 号	2,833,488.00	2,633,409.02
合计		8,950,743.41	7,722,599.93

注：参见本财务报表附注之五、8。

#### 11、长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
员工住房补助		960,000.00	30,538.46		929,461.54	
装潢费		999,950.00			999,950.00	
合计		1,959,950.00	30,538.46		1,929,411.54	

#### 12、递延所得税资产/递延所得税负债

##### （1）已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产		
资产减值准备	2,970,359.27	2,370,999.91
开办费		
可抵扣亏损		
递延收益	5,879,387.48	4,458,348.02
未实现内部销售损益	79,571.19	
小计	8,929,317.94	6,829,347.93
递延所得税负债		
交易性金融工具估值		
小计		

##### （2）未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

项 目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	265,266.66	4,036.12
合计	265,266.66	4,036.12

##### （3）未确认为递延所得税资产的可抵扣亏损的到期年度

年 度	期末余额	年初余额	备注
2014 年度	1,651.34	1,651.34	
2015 年度	2,384.78	2,384.78	
2016 年度	261,230.54		
合计	265,266.66	4,036.12	



## (4) 可抵扣暂时性差异明细

项 目	金 额
可抵扣暂时性差异	
资产减值准备	19,802,148.81
开办费	-
可抵扣亏损	-
递延收益	39,195,916.51
未实现内部销售损益	530,474.61
合计	59,528,539.93

## 13、资产减值准备

项 目	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	14,266,131.40	4,800,700.39		239,059.78	18,827,772.01
二、存货跌价准备	1,373,868.02	83,960.48		483,451.70	974,376.80
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	15,639,999.42	4,884,660.87	-	722,511.48	19,802,148.81

## 14、应付票据

票据种类	期末余额	年初余额



票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	46,994,294.86	5,000,000.00
商业承兑汇票	-	-
合计	46,994,294.86	5,000,000.00

下一会计期间将到期的金额为 46,994,294.86 元。

#### 15、应付账款

(1) 期末无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项

(2) 应付账款中的外币余额

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	67,345.96	6.3009	424,340.16	16,580.00	6.6227	109,804.37
英镑	57,701.10	9.7116	560,370.00			
合计			984,710.16			109,804.37

(3) 账龄超过 1 年以上的应付账款余额为 3,376,213.17 元, 占应付账款总额的 2.55%, 主要为尚未与供应商结算的货款。

#### 16、预收款项

(1) 期末无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项

(2) 期末余额中无预收的外币余额

(3) 账龄超过 1 年以上的预收款项余额为 1,288,153.31 元, 占预收款项总额的 1.97%, 主要由于客户项目建设进度调整的原因致使部分销售合同履行延缓所致。

#### 17、应付职工薪酬

(1) 分类情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,223,174.90	46,067,636.84	44,033,524.12	6,257,287.62
二、职工福利费	26,662.10	2,566,074.32	2,592,736.42	-
三、社会保险费	-	3,246,351.38	3,246,351.38	-
四、住房公积金	-	1,145,094.66	1,145,094.66	-
五、辞退福利	-	-	-	-
六、工会经费	45,972.00	1,305,517.30	943,988.02	407,501.28



项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
七、职工教育经费	163,789.37	513,971.40	418,713.59	259,047.18
八、非货币福利	-	-	-	-
九、其他	-	-	-	-
合计	4,459,598.37	54,844,645.90	52,380,408.19	6,923,836.08

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的薪酬。

#### 18、应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	6,757,499.62	5,326,628.20
营业税	2,280.00	
企业所得税	2,525,522.22	3,661,434.96
城建税	138,146.84	266,331.41
教育费附加	132,786.19	213,076.27
个人所得税	9,482.03	280.45
印花税	14,926.04	19,503.02
地方基金	51,232.93	35,943.92
土地使用税	89,278.89	
房产税	371,792.49	
合计	10,092,947.25	9,523,198.23

#### 19、其他应付款

(1) 期末无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项

(2) 期末应付关联方款项

往来单位	期末余额	年初余额
章其强	40,000.00	
合计	40,000.00	

(3) 金额较大的其他应付款情况

往来单位	期末余额	内 容
公司销售人员	1,050,000.00	风险保证金
合计	1,050,000.00	

#### 20、长期借款



## (1) 分类情况

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款	4,000,000.00	4,000,000.00
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
质押借款	-	-
合计	4,000,000.00	4,000,000.00

## (2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	起始日	终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
江苏省国际信托有限责任公司	2010-12-10	2013-12-10	人民币	0.3		4,000,000.00		4,000,000.00
合计						4,000,000.00		4,000,000.00

## 21、其他非流动负债

## (1) 分类情况

项目	期末余额	年初余额
递延收益	43,393,666.51	34,297,070.16
合计	43,393,666.51	34,297,070.16

## (2) 递延收益明细情况

项目	期末余额	年初余额	备注
科技成果转化专项资金	9,987,750.00	10,884,750.00	注 1
重大装备自主化专项资金	4,728,041.62	5,218,291.66	注 2
项目借款贴息	1,585,012.50	1,727,362.50	注 3
节能减排项目补贴	706,662.00	786,666.00	注 4
中央投资重点产业振兴和技术改造专项资金	3,106,200.39	3,400,000.00	注 5
产业技术成果转化项目补助资金	3,000,000.00	3,000,000.00	注 6
核级蝶阀、球阀产业化项目专项资金拨款	9,280,000.00	9,280,000.00	注 7
AP1000 核电站用核级阀门项目科技成果转化项目补助资金	11,000,000.00		注 8
合计	43,393,666.51	34,297,070.16	





注 1：公司因实施江苏省科技成果转化项目—焦炉烟气除尘专用超大型转换设备，收到省科技成果转化专项资金和地方政府配套资金计 13,800,000.00 元，该项目相关固定资产已投入使用并经政府有关部门验收完毕，相关款项按折旧年限逐年摊销进“营业外收入-政府补贴”。

注 2：根据江苏省发改委苏发改投资发[2007]1327 号《省发展改革委转发国家发展改革委关于下达 2007 年重大装备自主化中央预算内专项资金（国债）投资计划的通知》，公司收到百万千瓦级核电阀门自主化项目中央预算内专项资金 5,300,000.00 元。

注 3：公司因实施江苏省科技成果转化项目—焦炉烟气除尘专用超大型转换设备，收到项目专项借款贴息 2,190,000.00 元，该项目相关固定资产已投入使用并经政府有关部门验收完毕，相关款项按折旧年限逐年摊销进“营业外收入-政府补贴”。

注 4：因实施高炉煤气全干法除尘系统成套阀门生产产品产业化项目，根据江苏省财政厅、江苏省经济贸易委员会苏财企[2009]40 号、苏经贸环资[2009]414 号《关于下达 2009 年省级节能减排专项引导资金的通知》，公司收到节能减排专项资金 800,000.00 元。

注 5：因实施高炉煤气全干法除尘系统专用成套阀门扩大生产能力项目，根据江苏省发展和改革委员会苏发改工业[2009]811 号《省发展改革委关于江苏神通阀门股份有限公司高炉煤气全干法除尘系统专用成套阀门扩大生产能力项目新增中央投资重点产业振兴和技术改造专项资金申请报告的批复》，公司收到中央投资重点产业振兴和技术改造专项资金 3,400,000.00 元。

注 6：因实施高炉煤气全干法除尘控制系统及装备项目，根据江苏省财政厅苏财建[2009]198 号《江苏省财政厅关于下达 2009 年产业技术成果转化项目补助资金的通知》，公司收到技术成果转化项目补助资金 3,000,000.00 元。

注 7：根据《国家发展改革委关于下达核电装备自主化和能源自主创新项目及能源装备自主化项目 2010 年中央预算内投资计划的通知》（发改投资[2010]1845 号）及《江苏省财政厅关于下达 2010 年核电装备自主化和能源自主创新项目及能源装备自主化项目中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》（苏财建[2010]287 号），公司实施的“核级蝶阀、球阀产业化项目”进入国家“核电装备自主化和能源自主创新、能源装备 2010 年中央预算内投资计划”，2010 年 11 月，公司收到补助资金 9,280,000.00 元。

注 8：根据《财政部、工业和信息化部关于下达 2011 年科技成果转化项目补助资金的通知》（财建[2011]329 号）及《关于下达 2011 年科技成果转化项目补助资金的通知》（苏财建[2011]171 号、苏经信科技[2011]652 号），公司实施的“AP1000 第三代核电站用核级阀门项目”被纳入 2011 年国家重大科技成果转化项目，2011 年 8 月，公司收到补助资金 11,000,000.00 元。

## 22、股本



项 目	年初余额	本期增减 (+, -)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	104,000,000.00	-				-	104,000,000.00

2010年6月10日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]662号《关于核准江苏神通阀门股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行2,600万股人民币普通股股票，并于2010年6月23日在深圳证券交易所挂牌交易。发行后总股本为10,400万元，股本业经江苏天衡会计师事务所有限公司天衡验字（2010）039号验资报告验证。

### 23、资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	511,259,768.20			511,259,768.20
其他资本公积				
合计	511,259,768.20			511,259,768.20

### 24、盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	14,408,070.42	5,055,560.01	-	19,463,630.43
合计	14,408,070.42	5,055,560.01	-	19,463,630.43

### 25、未分配利润

项 目	金 额
调整前上年年末未分配利润	114,093,597.62
调整年初未分配利润合计数	-
调整后年初未分配利润	114,093,597.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,866,660.84
减：提取法定盈余公积	5,055,560.01
应付普通股股利	10,400,000.00
转作股本的普通股股利	
期末未分配利润	149,504,698.45

### 26、营业收入、营业成本

#### (1) 分类情况



项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	366,253,269.19	224,676,757.31	289,777,617.28	170,137,950.59
其他业务收入	11,462,259.06	5,041,136.97	11,927,932.09	4,207,611.73
合计	377,715,528.25	229,717,894.28	301,705,549.37	174,345,562.32

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
冶金行业	226,858,172.00	152,580,718.49	189,330,841.64	119,218,994.68
核电行业	139,395,097.19	72,096,038.82	100,446,775.64	50,918,955.91
合计	366,253,269.19	224,676,757.31	289,777,617.28	170,137,950.59

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
蝶阀	202,187,372.44	121,478,046.78	121,177,656.82	68,178,459.44
球阀	33,699,705.90	20,458,713.00	35,809,024.55	21,901,130.07
盲板阀	81,197,897.00	58,797,654.17	77,656,324.35	50,388,799.80
水封逆止阀	6,671,530.76	4,009,049.60	5,451,854.68	3,139,457.25
调压阀组	8,097,008.56	4,653,036.28	9,043,852.99	4,981,716.84
其他	34,399,754.53	15,280,257.48	40,638,903.89	21,548,387.19
合计	366,253,269.19	224,676,757.31	289,777,617.28	170,137,950.59

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外				
华东	102,784,443.49	69,643,455.20	85,748,196.92	53,693,614.00
华北	104,010,283.10	59,958,126.20	52,827,681.34	32,480,902.17
西南	23,208,443.16	16,362,340.50	24,175,501.63	17,079,496.43
华中	20,008,814.46	13,665,638.49	19,709,305.98	11,582,064.00
东北	24,257,116.91	14,807,258.71	6,623,304.10	2,717,016.14
华南	87,758,185.15	47,198,183.24	92,254,311.08	47,795,615.08
西北	4,225,982.92	3,041,754.97	8,439,316.23	4,789,242.77
合计	366,253,269.19	224,676,757.31	289,777,617.28	170,137,950.59

## (5) 前五名客户的营业收入情况



客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例（%）
客户 1	83,563,599.65	22.12
客户 2	48,066,684.84	12.73
客户 3	13,129,482.91	3.48
客户 4	9,308,974.35	2.46
客户 5	8,350,358.97	2.21
合计	162,419,100.72	43.00

## 27、营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
营业税	11,545.00	-
城建税	796,827.43	266,331.41
教育费附加	793,511.52	417,035.85
综合基金	396,553.39	249,719.31
合计	1,998,437.34	933,086.57

报告期营业税金及附加计缴标准参见本财务报表附注之三。

## 28、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
销售人员薪酬	23,020,117.25	13,521,383.66
运费	12,408,968.21	7,547,984.65
差旅费	1,886,373.66	1,040,070.06
产品支持费用	2,728,203.00	6,685,538.08
业务费	4,427,660.61	3,516,264.61
调研咨询费	422,313.00	5,080,523.24
投标费	442,184.79	305,037.10
修理费	7,443.07	147,143.57
广告费	177,050.00	206,844.92
其他费用	257,837.59	60,528.01
合计	45,778,151.18	38,111,317.90

## 29、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------



项 目	本期金额	上期金额
管理人员薪酬	10,084,278.88	12,217,389.51
研发费	20,993,693.48	11,184,683.48
办公费	1,489,867.40	1,411,997.90
差旅费	2,045,808.41	2,379,980.80
中介机构费用	994,809.40	89,000.00
折旧摊销费	2,276,113.80	1,802,135.47
水电费	447,907.24	495,055.03
装潢修理费	508,914.67	314,831.24
低值易耗品	355,415.72	193,384.90
业务招待费	1,297,930.34	1,838,449.94
邮电费	435,461.11	399,409.12
其他费用	4,714,808.62	2,006,854.85
上市财经公关费、三地路演费	-	3,760,000.00
合计	45,645,009.07	38,093,172.24

## 30、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	566,544.63	1,172,881.70
减：利息收入	8,250,805.86	4,827,005.65
汇兑损失	74,219.43	95,210.92
金融机构手续费	664,266.82	444,258.27
合计	-6,945,774.98	-3,114,654.76

## 31、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账准备	4,675,638.71	3,903,184.61
其他应收款坏账准备	125,061.68	3,932.93
存货跌价准备	83,960.48	275,433.93
合计	4,884,660.87	4,182,551.47

## 32、营业外收入

## (1) 分类情况



项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	136,617.86	131,250.09	136,617.86
其中：固定资产处置利得	136,617.86	131,250.09	136,617.86
无形资产处置利得			
债务重组利得			
政府补助 注	5,523,984.12	5,787,992.34	5,523,984.12
其他	-	29,181.20	
合计	5,660,601.98	5,948,423.63	5,660,601.98

注：2011 年政府补助明细主要包括：

（1）根据江苏省财政厅及江苏省经济和信息化委员会联合发布的苏财工贸[2010]117 号，公司收到 2010 年度省工业转型升级专项引导资金 700,000.00 元；

（2）根据启东市财政局启科发[2010]40 号，公司收到科技成果转化专项资金项目和经费 300,000.00 元；

（3）根据启东市财政局启科发[2010]37 号，公司收到启东市科技计划项目及经费的 188,900.00 元；

（4）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市对重点企业纳税贡献奖励的 850,400.00 元；

（5）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市 2010 年度全市现有工业企业技术改造财政资金补贴项目奖励资金 118,000.00 元；

（6）收到启东市财政局上市补助 464,530.47 元；

（7）根据江苏省人才工作领导小组办公室发布的苏人才办[2011]3 号，公司收到 2010 年度“双创计划”引进人才资助 500,000.00 元；

（8）按照折旧年限对递延收益进行摊销，本期确认营业外收入 1,903,403.65 元；

（9）根据启东市财政局启科发[2011]8 号，公司收到启东市鼓励实施技术标准奖励资金 200,000.00 元。

### 33、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	170,691.23	60,730.80	170,691.23
其中：固定资产处置损失	170,691.23	60,730.80	170,691.23



项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
无形资产处置损失			
债务重组损失			
捐赠支出	1,780,000.00	1,740,000.00	1,780,000.00
其他	85,659.56	88,912.00	85,659.56
合计	2,036,350.79	1,889,642.80	2,036,350.79

## 34、所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	11,494,710.85	12,737,435.02
递延所得税费用	-2,099,970.01	-3,626,870.77
合计	9,394,740.84	9,110,564.25

## 35、每股收益计算过程

项 目	注释	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P	50,866,660.84	44,102,730.21
报告期月份数	M0	12	12
期初股份总数	S0	104,000,000.00	78,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		26,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		6
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
发行在外的普通股加权平均数	S	104,000,000.00	91,000,000.00
基本每股收益		0.49	0.48

注：基本每股收益= $P \div S$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。





稀释每股收益：公司报告期不存在稀释性潜在普通股。

### 36、支付或收到其他与经营活动、筹资活动、投资活动有关的现金

#### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	8,250,805.86	4,827,005.65
当期收到的补贴	3,620,580.47	3,653,600.00
合计	11,871,386.33	8,480,605.65

#### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
各项费用	50,918,520.54	47,415,028.67
捐赠支出	1,780,000.00	1,740,000.00
支付的保函保证金	496,709.35	2,866,208.52
其他	2,236,870.23	886,933.50
合计	55,432,100.12	52,908,170.69

#### （3）收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
产业技术成果转化项目补助资金	-	9,280,000.00
AP1000 核电站用核级阀门项目科技成果转化项目补助资金	11,000,000.00	-
合计	11,000,000.00	9,280,000.00

#### （4）收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
借款质押	-	100,000.00
合计	-	100,000.00

#### （5）支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
上市发行费用	-	8,535,000.00



借款质押	-	
合计	-	8,535,000.00

## 37、现金流量表补充资料

## (1) 补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	50,866,660.84	44,102,730.21
加：资产减值准备	4,884,660.87	4,182,551.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,780,954.90	6,837,352.04
无形资产摊销	461,259.99	432,834.05
长期待摊费用摊销	30,538.46	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	34,073.37	-131,250.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		60,730.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	640,764.06	1,268,092.62
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,099,970.01	-3,626,870.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-68,168,630.82	-39,559,468.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-116,615,786.62	-39,094,855.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	154,058,598.60	-8,650,157.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	33,873,123.64	-34,178,310.95
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	407,863,653.30	490,789,441.56
减：现金的期初余额	490,789,441.56	55,503,117.99
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		



现金及现金等价物净增加额	-82,925,788.26	435,286,323.57
--------------	----------------	----------------

## (2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	407,863,653.30	490,789,441.56
其中：库存现金	14,135.79	7,110.78
可随时用于支付的银行存款	407,849,517.51	490,782,330.78
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	407,863,653.30	490,789,441.56

## (六)、关联方及关联方交易

## 1、本公司的控股股东情况

名 称	与本公司关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
吴建新	实际控制人	持有公司 22.50%的股权	22.50%

## 2、本公司的子公司情况

参见本财务报表附注四之 1、“子公司情况”。

## 3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司的关系	组织机构代码
章其强	公司关键管理人员	-

## 4、关联交易情况

## 关键管理人员薪酬

项 目	本期金额	上期金额
关键管理人员人数	9	7
在本公司领取报酬人数	9	7
关键管理人员报酬总额	231.69 万元	207.35 万元

## 5、应付关联方款项

单位：人民币元



项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款	章其强	40,000.00	-

### （七）、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司开具的在有效期内保函情况如下：

单位：人民币元

保函类型	保函金额	公司支付保证金
履约保函	90,386,802.80	12,059,884.99
投标保函	800,000.00	80,000.00
预付款保函	27,195,708.45	1,527,581.71
合计	118,382,511.25	13,667,466.70

报告期内公司未发生因不能按履约保函、投标保函、预付款保函项下之约定履约而向客户支付款项的情况。

### （八）、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

### （九）、资产负债表日后事项

#### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：人民币元

项 目	金 额
拟分配的股利 [注]	10,400,000.00

[注] 根据公司第二届董事会第二十次会议审议批准的《2011 年度利润分配预案》，以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 104,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元人民币（含税）；同时进行资本公积金转增股本，以公司总股本 104,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本将增加至 208,000,000 股。上述利润分配预案，尚待公司 2011 年度股东大会批准。

2、截至本报告日，公司没有其他需要披露的资产负债表日后事项。

### （十）、其他重要事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无需要披露的其他重要事项。



## (十一)、母公司财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明, 均以 2011 年 12 月 31 日为截止日, 金额以人民币元为单位)

## 1、应收账款

## (1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	7.66	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36	7.94
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	7.66	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36	7.94

## 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	206,453,250.91	85.23	10,322,662.55	139,673,206.73	79.53	6,983,660.34
1 至 2 年	18,997,379.07	7.84	1,899,737.91	27,155,868.58	15.46	2,715,586.86
2 至 3 年	10,232,265.63	4.22	2,046,453.13	3,716,905.23	2.12	743,381.05
3 至 4 年	2,884,518.65	1.19	865,355.60	1,321,637.08	0.75	396,491.12
4 至 5 年	478,963.34	0.20	239,481.67	1,279,646.84	0.73	639,823.42
5 年以上	3,181,834.21	1.32	3,181,834.21	2,468,823.57	1.41	2,468,823.57
合计	242,228,211.81	100.00	18,555,525.07	175,616,088.03	100.00	13,947,766.36

(2) 本期无以前期间已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的应收款项。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况



往来单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
宁波钢铁有限公司	货款	54,000.00	销售折让	否
山西中宇钢铁有限公司	货款	13,880.00	销售折让	否
合计		67,880.00		

(4) 期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
客户 A	非关联方客户	52,146,325.88	1 年以内	21.53
客户 B	非关联方客户	7,038,547.80	1 年以内	2.91
客户 C	非关联方客户	6,969,781.83	1 年以内	2.88
客户 D	非关联方客户	5,953,385.73	1 年以内	2.46
客户 E	非关联方客户	5,848,149.08	1 年以内	2.41
合计		77,956,190.32		32.18

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

(7) 应收账款中无应收外币余额。

(8) 本期无终止确认的应收账款。

(9) 本期无以应收账款为标的进行证券化的情况。

## 2、其他应收款

(1) 分类情况

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	4,351,012.22	100.00	271,877.51	6.25	2,767,299.49	100.00	318,365.04	11.50
单项金额不重								



大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	4,351,012.22	100.00	271,877.51	6.25	2,767,299.49	100.00	318,365.04	11.50

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,738,838.24	85.93	186,941.91	2,450,976.71	88.57	122,548.84
1 至 2 年	578,266.98	13.29	57,826.70	66,542.00	2.40	6,654.20
2 至 3 年	1,982.00	0.05	396.40	66,651.60	2.41	13,330.32
3 至 4 年	-	-	-	10,425.00	0.38	3,127.50
4 至 5 年	10,425.00	0.24	5,212.50	-	-	-
5 年以上	21,500.00	0.49	21,500.00	172,704.18	6.24	172,704.18
合计	4,351,012.22	100.00	271,877.51	2,767,299.49	100.00	318,365.04

(2) 本期无以前期间已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

往来单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
离职员工借款	备用金	171,179.78	无法收回	否
合计		171,179.78		

(4) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

往来单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例 (%)
启东市供电局	非关联方	367,937.88	1 年以内	8.46%
启东市财政局	非关联方	325,476.00	1 年以内	7.48%
马松	非关联方	183,765.25	1 年以内	4.22%
上海海关	非关联方	183,623.76	1 年以内	4.22%
国信投标集团有限公司四川分公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	2.99%
合计		1,190,802.89		27.37%

(6) 期末余额中无应收关联方款项。

(7) 本期无终止确认的其他应收款。





(8) 本期无以其他应收款为标的进行证券化的情况。

### 3、长期股权投资

#### (1) 分类情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资	352,000,000.00	-	352,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
合计	352,000,000.00	-	352,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	100%	100%	2,000,000.00	2,000,000.00		-	2,000,000.00
上海神通企业发展有限公司	100%	100%	50,000,000.00		50,000,000.00		50,000,000.00
江苏神通能源装备科技有限公司	100%	100%	300,000,000.00		300,000,000.00		300,000,000.00
合计	100%	100%	352,000,000.00	2,000,000.00	350,000,000.00	-	352,000,000.00

### 4、营业收入、营业成本

#### (1) 分类情况

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	366,253,269.19	225,157,410.51	289,777,617.28	170,137,950.59
其他业务收入	11,231,359.06	4,791,835.15	11,927,932.09	4,207,611.73
合计	377,484,628.25	229,949,245.66	301,705,549.37	174,345,562.32

#### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
冶金行业	226,858,172.00	153,061,371.69	189,330,841.64	119,218,994.68



行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
核电行业	139,395,097.19	72,096,038.82	100,446,775.64	50,918,955.91
合计	366,253,269.19	225,157,410.51	289,777,617.28	170,137,950.59

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
蝶阀	202,187,372.44	121,958,699.98	121,177,656.82	68,178,459.44
球阀	33,699,705.90	20,458,713.00	35,809,024.55	21,901,130.07
盲板阀	81,197,897.00	58,797,654.17	77,656,324.35	50,388,799.80
水封逆止阀	6,671,530.76	4,009,049.60	5,451,854.68	3,139,457.25
调压阀组	8,097,008.56	4,653,036.28	9,043,852.99	4,981,716.84
其他	34,399,754.53	15,280,257.48	40,638,903.89	21,548,387.19
合计	366,253,269.19	225,157,410.51	289,777,617.28	170,137,950.59

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外				
华东	102,784,443.49	70,124,108.40	85,748,196.92	53,693,614.00
华北	104,010,283.10	59,958,126.20	52,827,681.34	32,480,902.17
西南	23,208,443.16	16,362,340.50	24,175,501.63	17,079,496.43
华中	20,008,814.46	13,665,638.49	19,709,305.98	11,582,064.00
东北	24,257,116.91	14,807,258.71	6,623,304.10	2,717,016.14
华南	87,758,185.15	47,198,183.24	92,254,311.08	47,795,615.08
西北	4,225,982.92	3,041,754.97	8,439,316.23	4,789,242.77
合计	366,253,269.19	225,157,410.51	289,777,617.28	170,137,950.59

## (5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	83,563,599.65	22.14
客户 2	48,066,684.84	12.73
客户 3	13,129,482.91	3.48
客户 4	9,308,974.35	2.47
客户 5	8,350,358.97	2.21
合计	162,419,100.72	43.03



## 5、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	50,555,600.13	44,105,114.99
加：资产减值准备	4,884,660.87	4,182,551.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,006,131.43	6,837,352.04
无形资产摊销	461,259.99	432,834.05
长期待摊费用摊销	30,538.46	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	34,073.37	-131,250.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		60,730.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	640,764.06	1,268,092.62
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,045,306.46	-3,626,870.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-68,699,105.43	-39,559,468.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-87,690,691.48	-39,094,855.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	131,252,052.35	-8,652,808.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	38,429,607.86	-34,178,577.51
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	121,524,714.07	490,788,844.34
减：现金的期初余额	490,788,844.34	55,502,787.33
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-369,264,130.27	435,286,057.01

## (十二)、补充财务资料

## 1、本期非经常性损益明细表



项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-34,073.37	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,523,984.12	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,865,659.56	
减：所得税影响金额	543,637.68	
合计	3,080,613.51	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益



报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.66	0.49	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.25	0.46	-

## 3、主要会计报表项目的异常情况及原因

报表项目	期末余额 本期金额	年初余额 上期金额	变动幅度	变动原因说明
应收票据	38,126,284.20	23,911,421.27	59.45%	主要系本期以票据方式回款的金额增加
应收账款	242,228,211.81	175,616,088.03	37.93%	主要系销售规模扩大，应收账款相应增加
预付款项	39,299,162.88	10,340,819.39	280.04%	主要系预付启东市财政局土地款 1970 万元所致
其他应收款	4,358,400.78	2,767,299.49	57.50%	主要系业务规模扩大，投标保证金及员工备用金增加所致
存货	160,473,672.29	92,788,493.17	72.95%	主要系业务规模扩大，期末原材料和产成品增加所致
固定资产	210,245,868.24	107,231,770.14	96.07%	主要系核电加工装配车间等工程建设完毕转入固定资产，子公司上海神通企业发展有限公司新购置办公楼及募投项目所需设备购置增加所致
在建工程	-	8,743,928.00	-100.00%	主要系核电加工装配车间等工程建设完毕转入固定资产所致
长期待摊费用	1,929,411.54	-		系支付员工住房补助及上海神通企业发展有限公司新增办公楼装潢费
递延所得税资产	8,929,317.94	6,829,347.93	30.75%	主要系期末资产减值准备、递延收益等可抵扣暂时性差异增加
应付票据	46,994,294.86	5,000,000.00	839.89%	主要系本期以票据方式支付货款的金额增加
应付账款	132,378,835.89	81,613,535.68	62.20%	主要系采购规模扩大，应付账款相应增加
预收款项	65,353,161.57	25,169,098.37	159.66%	销售订单增加，按合同预收的进度款增加
应付职工薪酬	6,923,836.08	4,459,598.37	55.26%	主要系业务规模扩大，员工人数增加，同时公司加大了对员工的考核激励，年末应付职工薪酬增加所致
盈余公积	19,463,630.43	14,408,070.42	35.09%	系本期计提法定盈余公积所致
未分配利润	149,504,698.45	114,093,597.62	31.04%	系本期净利润增加所致
营业成本	229,717,894.28	174,345,562.32	31.76%	主要系销售规模扩大，营业成本相应增加



报表项目	期末余额 本期金额	年初余额 上期金额	变动幅度	变动原因说明
营业税金及附加	1,998,437.34	933,086.57	114.17%	按相关规定，公司从2010年12月1日起开始缴纳城市维护建设税和教育费附加，本期应税期间较上年长
财务费用	-6,945,774.98	-3,114,654.76	123.00%	募集资金于2010年6月到位，本期由募集资金产生的利息收入期间较上年长

（十三）、财务报表之批准

本财务报告经公司第二届董事会第二十次会议批准报出。



## 第十一节 备查文件目录

一、载有法定代表人吴建新、主管会计工作负责人张逸芳、会计机构负责人（会计主管人员）王非洲签名并盖章的财务报表。

二、载有公司所聘请的财务审计机构天衡会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其它资料。

公司置备上述文件之原件于公司董事会办公室，地址为江苏省启东市南阳镇协兴北街 88 号

江苏神通阀门股份有限公司董事会

董事长：吴建新\_\_\_\_\_

2012 年 3 月 13 日