



江苏神通阀门股份有限公司

2014 年年度报告（全文）

证券简称：江苏神通

证券代码：002438

2015 年 3 月 31 日

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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、完整性无法保证或存在异议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 208,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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)林冬香声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司的经营计划 and 目标仅为未来计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大不确定性，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	44
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	51
第八节 公司治理	59
第九节 内部控制	68
第十节 财务报告	70
第十一节 备查文件目录	150

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/江苏神通	指	江苏神通阀门股份有限公司
上海神通公司/上海神通	指	上海神通企业发展有限公司
南通神通置业/神通置业	指	南通神通置业有限公司
东源研究中心	指	江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司
能源装备公司	指	江苏神通能源装备科技有限公司
保荐人/主承销商/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
会计师/天衡会计师事务所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏神通阀门股份有限公司公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
深交所	指	深圳证券交易所
中广核	指	中广核工程有限公司
中核	指	中国核电工程有限公司
宝钢	指	宝山钢铁股份有限公司
莱钢	指	莱芜钢铁股份有限公司
中冶赛迪	指	中冶赛迪工程技术股份有限公司
内审部门	指	内部审计部门
公司董事会	指	江苏神通阀门股份有限公司董事会
公司监事会	指	江苏神通阀门股份有限公司监事会
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
本报告	指	江苏神通阀门股份有限公司 2014 年年度报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
尾差	指	本报告除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

重大风险提示

公司存在技术和市场风险、行业发展政策风险、市场开拓风险、经营规模扩大后面临的管控风险，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容见本报告“第四节董事会报告”之“八、公司未来发展的展望”之“（六）公司面对的主要风险和应对措施”。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	江苏神通	股票代码	002438
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江苏神通阀门股份有限公司		
公司的中文简称	江苏神通		
公司的外文名称(如有)	Jiangsu Shentong Valve Co., Ltd		
公司的法定代表人	吴建新		
注册地址	江苏省启东市南阳镇		
注册地址的邮政编码	226232		
办公地址	江苏省启东市南阳镇		
办公地址的邮政编码	226232		
公司网址	http://www.stfm.cn		
电子信箱	zhangqq@stfm.cn		

二、联系人和联系方式

	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	0513-83335899	0513-83333645
传真	0513-83335998	0513-83335998
电子信箱	zhangqq@stfm.cn	chenmd@stfm.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	2007 年 06 月 14 日	江苏省南通工商行政管理局	320600400022984	32068172521804X	72521804-X
报告期末注册	2012 年 08 月 28 日	江苏省南通工商行政管理局	320600400022984	32068172521804X	72521804-X
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	无变更				
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更				

五、其他有关资料

1、公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼
签字会计师姓名	常桂华、蔡卫华

2、公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
华泰联合证券有限责任公司	南京市中山东路 90 号 华泰证券大厦 4 层	石丽、王天红	2010 年 6 月 23 日-2012 年 12 月 31 日

华泰联合证券对公司的持续督导期已于 2012 年 12 月 31 日结束，但由于公司首次公开发行股票募集资金尚未使用完毕，华泰联合证券仍需要对公司剩余募集资金的使用和管理继续履行督导义务。

3、公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)	2012 年
营业收入(元)	465,606,404.42	511,119,180.90	-8.90	445,780,050.13
归属于上市公司股东的净利润(元)	53,816,510.82	65,894,561.23	-18.33	65,004,509.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	47,624,207.92	62,620,736.08	-23.95	62,937,014.23
经营活动产生的现金流量净额(元)	44,281,087.71	29,897,899.71	48.11	-42,011,184.66
基本每股收益(元/股)	0.26	0.32	-18.33	0.31
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.32	-18.33	0.31
加权平均净资产收益率(%)	5.87%	7.60%	-1.73	8.02%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末 增减(%)	2012 年末
总资产(元)	1,263,734,087.65	1,244,763,617.90	1.52	1,162,240,123.40
归属于上市公司股东的净资产(元)	937,743,678.18	894,327,167.36	4.85	838,832,606.13

注：此处计算的基本每股收益、稀释每股收益的增减变化比例是采用基本每股收益、稀释每股收益的含全部尾数的实际值计算的结果，与表格内取两位小数的数据计算结果存在一定差异。

二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	58,351.61	-55,630.40	-40,637.69	
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)	6,332,663.72	4,719,639.72	3,201,350.35	

委托他人投资或管理资产的损益	3,070,735.57			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,147,161.02	-765,722.37	-722,483.46	
减：所得税影响额	1,122,286.98	624,461.80	370,734.38	所得税影响额为 正数表示应从非 经常性损益中减 去该数
合计	6,192,302.90	3,273,825.15	2,067,494.82	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

报告期内，公司经营管理层紧紧围绕董事会确定的年度发展目标和战略规划，坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源”的市场定位，优化产品结构，满足高端关键阀门市场需求，提升公司产品附加值；加大市场营销开发力度，扩大经营业务范围，做优做强阀门主业。通过精益生产项目和智慧神通咨询项目的顺利实施，进一步优化资源配置；通过管理创新增加企业活力，深化内部管理创新，提高效率、降低成本；通过加强技术研发及产品线延伸，在巩固传统优势行业和产品市场占有率的基础上，积极开拓新产品、新市场、新领域，为公司持续、稳定的发展打下坚实的基础。随着前期投入效果的不断显现，以及与核心客户的合作不断加强，各业务领域的市场开拓取得成效。报告期内，公司核电事业部累计取得订单2.72亿元，冶金事业部累计取得订单2.86亿元，能源装备事业部累计取得订单1.08亿元。

报告期内，公司积极拓展煤化工阀门市场、超(超)临界火电阀门市场、LNG超低温阀门市场，同时继续巩固在核电阀门领域的优势地位。为优化生产管理信息系统，公司实施完成了PDM的一、二期项目，不仅实现了全公司技术资产的规范管理，还实现了PDM系统与ERP系统的对接，最大程度地发挥了信息共享带来的高效和便利，提高了企业核心竞争力。

然而，报告期内冶金行业仍在低谷徘徊，项目建设、技改和备件市场需求低迷；核电项目建设恢复审批后，新取得的项目订单尚未开始批量交货；在能源装备行业，公司投入较大人力、财力重点推进已取得一定成效，由于作为市场的新进入者，特别是超募资金投资项目建成之前，能源装备产品暂时利用核电阀门产品生产能力进行生产的成本较高，给公司整体盈利能力带来一定的负面影响。报告期内，公司累计实现营业收入46,560.64万元，较上年同期下降8.90%；实现净利润5,381.65万元，较上年同期下降18.33%。

二、主营业务分析

(一) 概述

1、主营业务范围及主要产品

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：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，应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、非核级蝶阀、非核级球阀及其配套设备，以及应用于煤化工、超(超)临界火电、LNG超低温阀门和石油石化专用阀门。

2、公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

(1) 报告期内，公司继续保持研发创新力度，持续提升产品满足市场需求的能力，围绕公司总体发展目标和技术中心全年任务，积极与知名院校及科研机构开展项目合作，省科技成果转化项目“第三代核电站高效隔离装置关键技术研发与产业化”顺利通过验收，“煤制油（气）苛刻工况成套特种阀门关键技术研发与产业化”项目获得立项，还被授予了“南通市质量标兵企业”称号，获得了启东市市长质量奖；报告期内，公司向国家知识产权局申请专利49件，其中发明专利24件，实用新型专利25件，获得授权实用新型专利19件。

(2) 报告期内，公司的信息化管理持续深化，实施完成了PDM一、二期项目，不仅实现了全公司技术资产的规范管理，还实现了PDM系统与ERP系统的对接，最大程度地发挥信息共享带来的高效和便利。公司信息中心自主开发了MRP物料需求计划系统、精铸车间成本核算系统、质量管理信息系统、通用物料安全库存报警系统、任务单执行情况查询系统，通过信息化的管理平台进一步规范了公司业务流程、提高了运营效率。

(3) 报告期内，公司质量、环境、职业健康安全、测量管理、API、TS等管理体系持续正常运行，并顺利通过复审（换证），通过了民用核安全设备设计许可证和民用核安全设备制造许可证的换证（扩证），完成了俄罗斯GOST-R取证工作，公司技术中心实验室通过了国家实验室认可（CNAS）取证及国际互认的工作。

(4) 报告期内，公司品牌建设取得成效，收到了国家工商行政管理总局商标局下发的《国家工商总局商标局关于认定“蝶球及图”商标为驰名商标的批复》，认定公司“蝶球及图”注册商标为驰名商标，完成了“神通”牌商标9个国家的国际注册，进一步提升了公司品牌知名度和客户认知度。

(5) 报告期内，公司实施了“智慧神通”能力提升项目，在项目咨询团队的协助下及时制定改进计划，在管理理念上有了新的突破，以各业务板块的“十大核心客户”和“十大重点产品”为主要抓手，制定了十大核心客户的营销服务方案并努力推进实施，建立产品经理机制，完成了十大产品成本测算，调整和优化公司业务模块，提高了各部门间响应速度和经营效率。

(6) 报告期内，公司超募资金投资项目“核电配套设备及环保设备生产基地项目”在调整了项目完成后，正在按照新的建设进度计划顺利推进，截止报告期末，项目生产用厂房已完成土建，目前正在进行道路和绿化建设以及设备安装和调试，项目的另一部分——研发中心的建设预计将于2015年二季度开工，公司将采取措施加快项目建设进度，尽快投产以满足市场需求。

3、公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于20%以上的差异原因

适用 不适用

(二) 收入

报告期内，公司实现营业收入46,560.64万元，其中：主营业务收入44,537.43万元，比上年同期下降10.34%，占年度营业收入比例为95.65%；其他业务收入2,023.21万元，比上年同期增长40.71%，占年度营业收入比例为4.35%。报告期内，主营业务收入、其他业务收入与营业收入的整体占比未发生明显变化。

1、报告期内，主要产品产销情况

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
冶金行业 (元)	销售量	213,765,994.80	260,158,498.22	-17.83
	生产量	271,675,800.00	335,220,146.63	-18.96
	库存量	21,992,971.33	20,918,291.92	5.14
核电行业 (元)	销售量	189,780,427.90	209,376,271.29	-9.36
	生产量	168,989,325.88	278,748,281.30	-39.38
	库存量	82,846,236.07	117,030,987.53	-29.21
能源装备行业 (元)	销售量	41,827,885.54	27,205,554.66	53.75
	生产量	56,010,674.12	32,646,665.60	71.57
	库存量	5,205,490.62	3,182,788.31	63.55

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

报告期内，公司核电阀门生产量较去年降低39.38%，主要原因是核电项目建设恢复审批后，新取得的项目订单尚未开始批量交货所致；能源装备阀门销售量、生产量、库存量较去年同期分别增长53.75%、71.57%、63.55%，主要原因是随着能源装备市场开拓稳步推进，在报告期内能源装备阀门订单增加，产品完成交货并实现销售收入的量增加所致；

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

2、公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额 (元)	141,170,788.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 (%)	30.32

3、公司前5大客户资料

适用 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例（%）
1	客户 1	48,184,380.04	10.35
2	客户 2	31,882,496.18	6.85
3	客户 3	22,968,987.19	4.93
4	客户 4	21,833,739.25	4.69
5	客户 5	16,301,186.20	3.50
合计	--	141,170,788.86	30.32

报告期,公司向前五名客户销售金额合计为 141,170,788.86 元,占报告期销售总额的比例为 30.32%。报告期内公司没有单一客户销售比例超过 30%的情况,公司销售业务不存在对关键客户的重大依赖。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均未有直接或间接拥有权益的情形。

（三）成本

1、行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减（%）
		金额	占营业成本比重（%）	金额	占营业成本比重（%）	
冶金行业	直接材料	119,724,731.10	41.88	149,564,552.72	48.51	-6.63
	直接人工	8,047,395.44	2.81	10,053,103.38	3.26	-0.45
	制造费用	3,721,262.92	1.31	4,648,738.98	1.51	-0.20
	小计	131,493,389.46	46.00	164,266,395.08	53.28	-7.28
核电行业	直接材料	103,976,681.29	36.37	103,754,621.77	33.65	2.72
	直接人工	6,781,087.91	2.37	6,766,605.77	2.19	0.18
	制造费用	2,260,362.64	0.79	2,255,535.26	0.73	0.06
	小计	113,018,131.84	39.53	112,776,762.79	36.58	2.95
能源装备行业	直接材料	38,059,967.74	13.31	28,782,107.60	9.33	3.98
	直接人工	2,482,171.81	0.87	1,877,093.97	0.61	0.26
	制造费用	827,390.60	0.29	625,697.99	0.20	0.09
	小计	41,369,530.15	14.47	31,284,899.57	10.14	4.33

2、产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年	2013 年	同比增减（%）
------	----	--------	--------	---------

		金额	占营业成本 比重 (%)	金额	占营业成本 比重 (%)	
蝶阀	直接材料	141,717,841.74	49.57	146,548,325.70	47.53	2.04
	直接人工	10,286,693.75	3.60	10,637,317.98	3.45	0.15
	制造费用	4,336,172.66	1.52	4,501,589.64	1.46	0.06
	小计	156,340,708.15	54.69	161,669,615.74	52.43	2.26
球阀	直接材料	27,194,430.48	9.51	29,291,165.46	9.50	0.01
	直接人工	1,803,420.12	0.63	1,942,466.76	0.63	0.00
	制造费用	860,379.83	0.30	924,984.17	0.30	0.00
	小计	29,858,230.43	10.44	32,160,348.73	10.43	0.01
盲板阀	直接材料	24,112,462.80	8.43	48,345,839.41	15.68	-7.25
	直接人工	1,424,313.98	0.50	2,867,450.93	0.93	-0.43
	制造费用	390,602.58	0.14	986,649.78	0.32	-0.18
	小计	25,927,379.36	9.07	52,197,401.16	16.93	-7.86
水封逆止阀	直接材料	2,477,565.56	0.87	3,114,113.38	1.01	-0.14
	直接人工	156,588.05	0.05	184,996.83	0.06	-0.01
	制造费用	58,128.87	0.02	61,665.61	0.02	0.00
	小计	2,692,282.48	0.94	3,397,710.29	1.10	-0.16
调压阀组	直接材料	2,973,162.94	1.04	4,809,917.70	1.56	-0.52
	直接人工	190,989.17	0.07	277,495.25	0.09	-0.02
	制造费用	85,764.32	0.03	123,331.22	0.04	-0.01
	小计	3,249,916.43	1.14	5,233,615.21	1.70	-0.56
地坑过滤器	直接材料	28,726,569.05	10.05	10,961,803.59	3.56	6.49
	直接人工	2,195,085.63	0.76	837,625.18	0.27	0.49
	制造费用	1,359,016.23	0.48	518,588.53	0.17	0.31
	小计	32,280,670.91	11.29	12,318,017.29	4.00	7.29
非标阀门及其他	直接材料	31,778,463.93	11.12	36,983,209.35	11.99	-0.87
	直接人工	2,406,503.55	0.84	2,800,645.90	0.91	-0.07
	制造费用	1,346,896.21	0.47	1,608,875.07	0.52	-0.05
	小计	35,531,863.69	12.43	41,351,349.02	13.41	-0.98

3、公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	54,275,364.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	23.48

4、公司前5名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	供应商 1	14,942,787.01	6.46
2	供应商 2	14,360,548.56	6.21
3	供应商 3	9,509,060.25	4.11
4	供应商 4	8,848,815.37	3.83
5	供应商 5	6,614,153.52	2.86
合计	--	54,275,364.71	23.48

（四）费用

报告期内，公司各项费用明细如下（单位：元）：

项目	2014年	2013年	本年比上年增减（%）
销售费用	51,301,593.65	54,326,471.66	-5.57
管理费用	59,527,852.36	62,606,984.73	-4.92
财务费用	-5,306,827.20	-2,733,544.11	94.14
所得税费用	8,371,996.74	10,960,940.12	-23.62

注：财务费用为负数表示利息净收入 5,306,827.20 元，报告期利息净收入比去年同期增长 94.14%。主要原因是报告期内公司定期存款到结息期结息所致。

（五）研发支出

报告期内，公司研发支出及占营业收入比重如下（单位：元）：

项目	2014年	2013年	本年比上年增减（%）
研发支出	20,398,475.97	28,560,275.46	-28.58
净资产	937,743,678.18	894,327,167.36	4.85
营业收入	465,606,404.42	511,119,180.90	-8.90
研发支出占净资产比例	2.18%	3.19%	-1.01
研发支出占营业收入比例	4.38%	5.59%	-1.21

报告期内，公司研发支出为 2,039.85 万元，占营业收入的比例为 4.38%。报告期内，公司核心技术队伍稳定，未发生核心技术人员流失的情况。报告期公司向国家知识产权局申报发明专利 24 件，取得

授权 0 件；申报实用新型专利 25 件，取得授权 19 件(含上年度已申请尚未授权的专利)。

项目	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	24	0	7
实用新型	25	19	149
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		

(六) 现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	558,558,583.86	511,462,380.63	9.21
经营活动现金流出小计	514,277,496.15	481,564,480.92	6.79
经营活动产生的现金流量净额	44,281,087.71	29,897,899.71	48.11
投资活动现金流入小计	358,953,820.07	17,755,935.72	1,921.60
投资活动现金流出小计	536,068,064.31	44,903,464.05	1,093.82
投资活动产生的现金流量净额	-177,114,244.24	-27,147,528.33	-552.41
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	33,224,238.99	-69.90
筹资活动现金流出小计	20,916,935.42	48,719,354.66	-57.07
筹资活动产生的现金流量净额	-10,916,935.42	-15,495,115.67	29.55
现金及现金等价物净增加额	-143,756,523.50	-12,747,014.46	-1,027.77

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 48.11%，主要原因是报告期内公司应收账款管理措施取得实效，销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期增加所致；

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 552.41%，主要原因是报告期公司利用暂时闲置募集资金购买保本浮动收益型银行理财产品及支付核电配套设备及环保设备生产基地项目工程款所致；

(3) 报告期内，现金及现金等价物净增加额比去年同期减少 1,027.77%，主要原因是报告期内公司利用暂时闲置募集资金购买保本浮动收益型银行理财产品及支付核电配套设备及环保设备生产基地项目工程款所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 同期增减 (%)	营业成本比上年 同期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
分行业						
冶金行业	213,765,994.80	131,493,389.46	38.49	-17.83	-19.95	1.63
核电行业	189,780,427.90	113,018,131.84	40.45	-9.36	0.21	-5.69
能源装备行业	41,827,885.54	41,369,530.15	1.10	53.75	32.23	16.09
合计	445,374,308.24	285,881,051.45	35.81	-10.34	-7.28	-2.12
分产品						
蝶阀	214,772,109.07	156,340,708.15	27.21	-14.14	-3.30	-8.16
球阀	45,841,847.75	29,858,230.43	34.87	-7.81	-7.16	-0.46
盲板阀	39,329,706.91	25,927,379.36	34.08	-48.46	-50.33	2.48
水封逆止阀	4,579,290.61	2,692,282.48	41.21	-9.03	-20.76	8.71
调压阀组	5,126,752.14	3,249,916.43	36.61	-31.28	-37.90	6.76
地坑过滤器	62,795,056.63	32,280,670.91	48.59	161.20	162.06	-0.17
非标阀门及其他设备	72,929,545.13	35,531,863.69	51.28	-13.21	-14.07	0.49
合计	445,374,308.24	285,881,051.45	35.81	-10.34	-7.28	-2.12
分地区						
华东	189,887,758.05	133,543,755.08	29.67	24.52	20.55	2.31
华北	120,223,566.76	84,375,319.64	29.82	-20.57	-6.86	-10.33
西南	19,910,564.88	11,014,528.71	44.68	35.36	32.64	1.13
华中	19,487,742.38	14,806,107.63	24.02	-11.28	14.80	-17.26
东北	18,949,439.42	7,914,969.46	58.23	-17.25	-43.39	19.29
华南	70,317,554.75	29,942,388.26	57.42	-31.50	-42.78	8.39
西北	6,597,682.00	4,283,982.67	35.07	-78.48	-77.98	-1.49
合计	445,374,308.24	285,881,051.45	35.81	-10.34	-7.28	-2.12

变动说明：报告期内，公司冶金阀门业务的营业收入为21,376.60万元，毛利率较上年增加1.63%，主要原因是报告期内冶金事业部通过采取网上采购降低采购成本、优化设计降低制造成本等多种措施降本增效取得了实效，同时，报告期内作为主要原材料之一的钢材价格下跌也是导致毛利率上升的因素。

报告期内，核电阀门业务的营业收入为18,978.04万元，毛利率较上年同期下降5.69%，主要原因是：

报告期内完工并实现交货的核电阀门产品以市场竞争相对激烈、毛利率相对较低的非核级阀门为主所致。

报告期内，能源装备阀门业务的营业收入为4,182.79万元，毛利率较上年同期增加16.09%，主要原因是：公司在能源装备行业的投入逐步取得成效，能源装备行业的产品订单有了很大幅度的增加，产销量的增加使得产品平均成本下降，从而毛利率有所上升。

报告期内，公司蝶阀的营业收入为21,477.21万元，毛利率较上年同期下降8.16%，主要原因是：报告期内实现交货并确认收入的核级蝶阀数量下降，从而导致蝶阀产品毛利率下降。

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

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	170,161,166.81	13.46	314,078,342.44	25.23	-11.77	/
应收账款	342,494,205.13	27.10	334,160,927.69	26.85	0.25	/
存货	214,013,853.29	16.94	221,473,738.33	17.79	-0.85	/
固定资产	165,236,921.00	13.08	174,921,830.91	14.05	-0.97	/
在建工程	110,407,826.39	8.74	25,241,818.95	2.03	6.71	/

2、负债项目重大变动情况

无

3、其他项目变动情况及原因

单位：元

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
货币资金	170,161,166.81	314,078,342.44	-45.82	主要系报告期内公司利用暂时闲置募集资金购买保本浮动收益型银行理财产品及超募资金项目报告期内投入所致
应收票据	43,638,286.40	63,011,882.54	-30.75	主要系报告期以票据方式结算货款并在期末票据仍未到期托收的金额减少所致
其他流动资产	107,788,352.29	9,325,000.00	1055.91	主要系报告期内公司利用暂时闲置募集资金

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
				金购买保本浮动收益型银行理财产品所致
在建工程	110,407,826.39	25,241,818.95	337.40	主要系报告期内公司核电配套设备及环保设备生产基地项目投入所致
其他非流动资产	5,257,817.23	---	---	主要系报告期内公司预付土地购置款及设备购置款所致
应付职工薪酬	11,877,259.24	8,770,277.96	35.43	主要系公司职工人数增加,本期末应付未付的职工薪酬增加所致
财务费用	-5,306,827.20	-2,733,544.11	94.14	主要系报告期内公司定期存款到结息期结息所致
营业外收入	6,423,031.71	4,777,402.85	34.45	主要系报告期内公司收到的政府补助本期确认的收入比去年同期增加所致
营业外支出	2,179,177.40	879,115.90	147.88	主要系报告期内捐赠支出比去年同期增加所致

五、核心竞争力分析

公司是中国阀门行业的重点骨干企业,是国内冶金、核电、超(超)临界火电、煤化工、液化天然气(LNG)及石油炼化等领域专用特种阀门的生产基地之一,是高新技术企业、中国阀门行业协会副理事长单位、全国阀门标准化技术委员会蝶阀工作组组长单位、中广核核电设备国产化联合研发中心成员单位、宝钢设备与备件联合研制中心成员单位、江苏省创新型试点企业、江苏省百强民营科技企业。公司2010年6月在国内A股上市以来,公司充分利用资本市场平台并发挥资金优势,建设了现代化的厂房、设备,形成了稳定的供应商评价和管理体系,积累了丰富的优质客户资源,搭建了一流的技术研发和创新服务平台,具备较强的自主创新能力。公司核心竞争优势主要体现在以下方面:

1、产品领先优势

在核电阀门产品领域,公司优势地位突出,自2008年以来,在我国核电工程用阀门的一系列国际招标中,本公司为核级蝶阀和核级球阀主要中标企业,获得了这些核电工程已招标核级蝶阀、核级球阀的90%以上的订单,实现了产品的全面国产化。

在冶金阀门产品领域,公司产品主要应用于对冶金企业具有节能、减排及降耗效果的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统和焦炉烟气除尘系统,主要产品市场占有率达70%以上,公司高品质的产品以稳定可靠的质量和周到的服务被宝钢、莱钢、中冶赛迪等企业认定为年度优秀供应商,公司产品获得了用户的广泛认可。

在能源装备行业新领域也取得了显著成效，公司开发的煤化工苛刻工况特种阀门在兖矿未来能源100万吨煤制油项目、神华煤制油100万吨煤直接液化项目、中煤榆林180万吨甲醇项目、新疆广汇煤制气项目、万华化学聚氨酯项目中得到成功运用；公司开发的超（超）临界火电配套关键阀门应用于华能电力、大唐电力、神华国华等企业；公司开发的低温阀门成功应用于中石化茂名分公司20万煤制氢项目低温甲醇洗系统中；公司为LNG接收站配套的国产化阀门已在中石化山东液化天然气接收站投入运行；公司开发的罐车专用系列阀门为中集南通公司的集装箱阀门实现了国产化。

2、技术优势

公司专业从事工业特种专用阀门的研发、生产和销售，在技术方面积累了大量的经验，特别是在核级蝶阀、核级球阀国产化过程中积累了丰富的设计、制造和管理经验。同时，公司积极实施科技兴厂战略，坚持以市场和客户需求作为新技术、新产品研发的主导方向，通过加大研发投入，实现持续的技术创新和产品升级。

公司将研发作为推动自身发展的源动力，公司建有省级重点实验室、省级技术中心和国家级博士后科研工作站，拥有一支高素质的技术研发队伍，研发人员包括控制系统设计、机械设计、有限元分析、材料成型、模具设计制造、工艺设计等各类专业人才，研发人员具备多年的阀门研发设计经验，其中研究员级高级工程师2名，高级工程师8名，中国阀协科技专家委员会专家3名。

3、质量管理优势

公司始终坚持以质量求生存的质量理念，通过制度建设，规范质量控制的全过程，每个新产品均经过设计、专家论证、试生产、样品试验、批量生产的过程。在批量生产阶段，从原材料采购、材料检验、生产过程控制，到产品验收出库均有章可循，做到有据可查。在核电阀门生产过程中，严格按照国际标准体系和客户的特殊要求生产，并接受客户驻厂监造。同时，国家核安全局定期或不定期派专家对公司的生产环境、质量检测、质量控制等情况按照HAF003、ASME、RCC-M标准体系进行检查。公司已形成了行之有效的完备的质量保证体系，产品从设计、材料采购到生产加工的全过程均处于受控状态。

公司通过了美国石油学会API 6D、API 609认证，法国船级社BV认证，以及ISO 9001质量管理体系、ISO 10012测量管理体系、ISO14001环境管理体系、GB/T 28001职业健康安全管理体系认证，取得了德国TUV防火证书。公司“蝶球牌”商标被国家知识产权局认定为“中国驰名商标”，2014年获得了“南通市质量标兵企业”称号和启东市市长质量奖。

4、人才优势

人才是推动公司快速发展和进步的源动力。公司拥有一支由150余名具有丰富冶金、核电、煤化工、石油石化专用特种阀门设计经验的科技人员组成的技术研发队伍；一支由40余名具有无损检测、金相分析、理化试验等专业资格人员组成的质量保证专业队伍和一支由80余名既懂技术又懂市场的营销队伍。这些具

备丰富专业技能和实践经验的团队是公司快速发展的主力军，也正是这些不可多得的人才促进公司在行业内具备了较强的竞争能力和核心优势。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
8,000,000.00	0.00	-
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
南通神通置业有限公司	房地产开发经营,自有房屋租赁服务、市政工程施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100

2、委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额
兴业银行股份有限公司南通分行	无	否	保本浮动收益型	9,500	2014年12月26日	2015年03月06日	保本浮动收益型	0	0	100.21	0
合计				9,500	--	--	--	0	0	100.21	0
委托理财资金来源				暂时闲置募集资金							
逾期未收回的本金和收益累计金额				0							
涉诉情况（如适用）				不适用							
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）				2014年03月18日							
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）				2014年04月10日							

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	53,649.30
报告期投入募集资金总额	8,701.34
已累计投入募集资金总额	40,493.96
报告期内变更用途的募集资金总额	不适用
累计变更用途的募集资金总额	不适用
累计变更用途的募集资金总额比例	不适用

募集资金总体使用情况说明

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的批复》（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。上述募集资金业经江苏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》。

截止到2014年12月31日，公司已使用募集资金金额为40,493.96万元，其中，2010年度使用募集资金金额5,273.30万元，2011年度使用募集资金金额为16,370.19万元，2012年度使用募集资金金额为7,098.17万元，2013年度使用募集资金金额3,050.96万元，2014年度使用募集资金金额8,701.34万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	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项目	否	16,935	13,887.14		13,887.14	100.00%	2011年06月30日	2,520.77	否	否
核电阀门扩大生产能力项目节余资金永久补充流动资金	否		3,047.86		3,047.86	100.00%				
承诺投资项目小计	--	16,935	16,935		16,935	--	--	2,520.77	--	--
超募资金投向										
投资“核电配套设备及环保设备生产基地项目”			30,000	8,701.34	16,844.66	56.15%	2015年12月31日			
超募资金永久性补充流动资金			6,714.3		6,714.3	100.00%				
超募资金投向小计	--		36,714.3	8,701.34	23,558.96	--	--		--	--
合计	--	16,935	53,649.3	8,701.34	40,493.96	--	--	2,520.77	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、承诺的募投项目：核电阀门扩大生产能力项目已于2011年6月建成并逐步投入生产，2014年度实现的利润总额为2,520.77万元，占公司《招股说明书》预计新增利润总额的59.01%，与预期存在一定差异，主要原因：国内因日本核电安全事故而暂停审批新核电项目导致公司新增订单减少，从而导致实现的收益与预期收益存在一定差异。</p> <p>2、公司于2014年3月16日召开的第三届董事会第五次会议审议通过了《关于调整超募资金投资项目完成时间的议案》，鉴于公司实施的超募资金投资项目“核电配套设备及环保设备生产基地”受项目建设用地交付时间延期、园区配套设施不完善等因素影响，项目实际建设进度较计划进度有所延后，根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《募集资金管理办法》的有关规定，公司根据项目实施的实际调整超募资金投资项目的完成时间，项目建设完成时间延至2015年12月31日，项目其他建设内容不变。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况	不适用，报告期内项目可行性未发生重大变化。									

说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、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。</p> <p>2、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。</p> <p>公司于 2012 年 10 月 22 日召开的第二届董事会第二十四次会议和 2012 年 11 月 9 日召开的第四次临时股东大会审议通过了《关于吸收合并全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司暨变更超募资金投资项目实施主体的议案》，公司吸收合并全资子公司江苏神通能源装备科技有限公司，并由公司承接超募资金投资项目——“核电配套设备及环保设备生产基地项目”的实施，项目投资计划、投资规模、建设内容、生产纲领、实施地点及预期效益等内容均保持不变。目前项目正在按计划实施中。</p> <p>3、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	<p>适用</p> <p>截至 2010 年 6 月 30 日，公司先期投入募集资金投资项目的自有资金合计 32,879,454.70 元。江苏天衡会计师事务所出具了天衡专字（2010）309 号《以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，对上述募集资金项目的预先投入情况进行了专项审核。公司第二届董事会第二次会议与第二届监事会第二次会议分别审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目之自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入核电阀门扩大生产能力募集资金投资项目的自筹资金 32,879,454.70 元。前述募集资金投资项目置换工作已在 2010 年度内全部实施完毕。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资	适用

金情况	<p>1、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>2、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金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>募集资金节余的金额:2012年4月19日,天衡会计师事务所有限公司出具了《江苏神通阀门股份有限公司募投项目使用募集资金结余情况专项说明鉴证报告》(天衡专字(2012)00206号),截至2012年2月29日,公司承诺投资项目核电阀门扩大生产能力项目的使用节余资金4,100.62万元(其中:募集资金节余3,047.86万元,募集资金利息净收入1,052.76万元);</p> <p>募集资金节余的原因:1、公司募集资金净额为53,649.30万元,募投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,截止2012年2月29日,核电阀门扩大生产能力项目募集资金专户结存的利息净收入为1,052.76万元;2、随着我国数控机床技术的成熟和机械设备市场竞争的加剧,核电阀门扩大生产能力项目采购的部分设备较原预算价格有所下降,从而降低了采购成本;3、在核电阀门扩大生产能力项目建设过程中,公司严格执行招投标程序,坚持货比三家,同时综合利用公司原有装备设施,本着厉行节约的原则控制和节省了部分建设费用。2012年4月19日,公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于将募投项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》,同意将核电阀门扩大生产能力项目使用募集资金节余金额(含募集资金专户利息净收入)4,100.62万元人民币永久补充流动资金,公司保荐机构及独立董事均发表了明确同意的意见。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>截至本报告期末尚未使用的募集资金存放于募集资金专户和以定期存单、银行保本浮动收益型理财产品存放。</p> <p>公司于2014年3月16日召开的第三届董事会第五次会议及2014年4月9日召开的2013年年度股东大会审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金购买银行理财产品的议案》,同意公司使用不超过1亿元人民币的暂时闲置募集资金购买保本型银行理财产品,在上述额度内,资金可在股东大会审议通过之日起一年内滚动使用。公司在中国农业银行股份有限公司启东南阳支行、交通银行股份有限公司南通启东支行和兴业银行股份有限公司南通分行开立了专用结算账户用于暂时闲置的募集资金的现金管理。</p> <p>公司于2014年4月9日与中国农业银行股份有限公司启东南阳支行签订了《中国农业银行股份有限公司理财产品协议》及《中国农业银行理财产品及风险和客户权益说明书》(保本浮动收益型),使用暂时闲置募集资金人民币7,800.00万元,购买77天期限的中国农业银行“金钥匙·汇利丰”2014年第396期人民币理财产品。该理财产品已于2014年6月27日到期,本金7,800.00万元及收益740,465.75元已如期到账。</p> <p>公司于2014年6月27日与交通银行股份有限公司南通启东支行(以下简称“交通银行”)签订了《交通银行“蕴通财富·日增利S款”集合理财计划协议》(保本浮动收益型)及《交通银行“蕴通财富”人民币对公理财产品风险揭示书》,使用暂时闲置募集资金2,200万元购买该理财产品。</p>

	<p>品。该理财产品已于 2014 年 7 月 9 日到期，本金 2,200.00 万元及收益 22,783.56 元已如期到账。</p> <p>公司于2014年6月30日与中国农业银行启动南阳支行签订了《中国农业银行股份有限公司理财产品协议》及《中国农业银行理财产品及风险和客户权益说明书》(保本浮动收益型)，使用暂时闲置募集资金7,800.00万元，购买83天期限的中国农业银行“汇利丰”2014年第2572期对公制定人民币理财产品。该理财产品已于2014年9月22日到期，本金7,800.00万元及收益869,112.33元已如期到账。</p> <p>公司于2014年7月15日与中国农业银行启东南阳支行签订了《中国农业银行股份有限公司理财产品协议》及《中国农业银行理财产品及风险和客户权益说明书》(保本浮动收益型)，使用暂时闲置募集资金2,200.00万元，购买40天期限的中国农业银行“汇利丰”2014年第2944期对公制定人民币理财产品。该理财产品已于2014年8月25日到期，本金2,200.00万元及收益115,726.03元已如期到账。</p> <p>公司于2014年9月2日与中国农业银行启东南阳支行签订了《中国农业银行股份有限公司理财产品协议》及《中国农业银行理财产品及风险和客户权益说明书》(保本浮动收益型)，使用暂时闲置募集资金2,200.00万元，购买中国农业银行“本利丰步步高”2013年第一期开放式人民币理财产品。该理财产品已于2014年9月23日到期，本金2,200.00万元及收益44,934.25元已如期到账。</p> <p>公司于 2014 年 9 月 23 日与中国农业银行启东南阳支行签订了《中国农业银行股份有限公司理财产品协议》及《中国农业银行理财产品及风险和客户权益说明书》(保本浮动收益型)，使用暂时闲置募集资金 10,000.00 万元，购买 90 天期限的中国农业银行“汇利丰”2014 年第 4264 期对公制定人民币理财产品。该理财产品已于 2014 年 12 月 23 日到期，本金 10,000.00 万元及收益 1,158,904.11 元已如期到账。</p> <p>公司于 2014 年 12 月 23 日与兴业银行股份有限公司南通分行签订了《兴业银行人民币机构理财计划协议书》、《兴业银行人民币机构理财产品说明书》、《兴业银行人民币常规机构理财计划风险揭示书(保本型)》及《理财客户权益须知》，使用暂时闲置募集资金 9,500.00 万元，购买“兴业银行人民币常规机构理财计划”产品。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>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。</p>

4、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	子公司	技术研发	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。	200 万元	4,915,613.36	2,002,422.40	0.00	-303,322.48	-147,442.48
上海神通企业发展有限公司	子公司	技术研发	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。	5000 万元	62,963,739.22	51,525,015.97	21,833,595.34	320,143.24	335,076.96
南通神通置业有限公司	子公司	房地产开发	房地产开发经营，自有房屋租赁服务、市政工程施工。	800 万元	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	0.00	0.00

主要子公司、参股公司情况说明

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”）、南通神通置业有限公司（以下简称“神通置业”），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（特殊普通合伙）“天衡审字(2015)00545号”审计报告，截至2014年12月31日，东源研究中心总资产为4,915,613.36元，净资产为2,002,422.40元，2014年度净利润为-147,442.48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（特殊普通合伙）“天衡审字(2015)00545号”审计，截至2014年12月31日，上海神通总资产为62,963,739.22元，净资产为51,525,015.97元,2014年度净利润为335,076.96元。

3、为了顺利实施公司人才公寓等建设项目，为优秀人才提供良好的工作、生活环境，经第三届董事会第九次会议审议通过，公司出资800万元人民币设立了全资子公司南通神通置业有限公司，新成立的神通置业将作为人才公寓建设项目的运作实体，主要承担人才公寓的建设开发及房屋销售、租赁、服务管理等工作。基本情况如下：

名称：南通神通置业有限公司

类型：有限责任公司（法人独资）

住所：启东市南阳镇东市

法定代表人：吴建新

注册资本：人民币800万元整

注册号：320681000333831

经营范围：房地产开发经营，自有房屋租赁服务、市政工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司持有神通置业100%股权。根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）“天衡审字(2015)00545号”审计，截至2014年12月31日，神通置业总资产为800万元，净资产为800万元,2014年度净利润为0元。

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
南通神通置业有限公司	为了顺利实施公司人才公寓等建设项目，为优秀人才提供良好的工作、生活环境。	神通置业的注册资本为人民币800万元，由公司全额出资，本次出资由公司自有资金投入，公司持有神通置业100%的股权。	本次出资不会对公司财务及经营状况产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

七、公司控制的特殊目的主体情况

报告期，公司不存在控制的特殊目的的主体。

八、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

阀门制造业作为通用机械制造业的一部分，其产品广泛应用于钢铁、电力、石油石化、水利、能源等国民经济的各行各业，普通工业阀门面临激烈的市场竞争，产品附加值相对较低，而高端阀门还大量依赖进口，具有较高的附加值。十二五以来，一方面国内冶金行业产能过剩成为当前行业发展不得不面对的局面，未来冶金行业的转型升级发展必将成为行业必须考虑的课题；另一方面由于劳动力、运输及管理成本上升，冶金行业仍面临较大的成本压力，同时，全国雾霾天气日益严重，而随着人们生活的不断富足，对清洁环境的需求也越来越迫切，冶金行业环保压力与日俱增，冶金行业在固定资产投资方面将以节能、减排、降耗的技术改造需求为主。针对上述现实形势，公司未来将加大技术创新力度，细化管理、降低成本，抓住当前冶金行业节能减排技术改造的时机，为冶金行业提供节能环保、减排降耗技术改造相配套的高品质阀门产品，积极推行阀门产品“寿命价格制”，为客户解决难题、创造价值。

随着各项核电安全法规和措施的落实，核电产业的恢复发展将逐步迎来新的曙光。2015年3月两会前夕，传来了辽宁红沿河核电站5、6号机组获批的好消息，标志着中国核电的新项目建设正式重启，据彭博新能源财经估计，中国未来十年在核电方面的建设投资将达到3700亿美元左右。从能源、环境、成本等多方面来看，中国离不开核电，随着核电建设经验的积累和安全技术措施的不断完善，中国核电将保持持续、稳定的发展。同时，随着中国核电技术的不断成熟，伴随着国家“一带一路”战略的布局和实施，“中国核电走出去”已上升为国家战略，未来中国核电必将走出国门、服务世界。无论是走出去战略还是国内核电新项目的恢复建设，都将进一步拉动核电设备的需求，新一轮设备招投标工作即将到来，公司必须及时抓住有利时机乘势而上，占领技术和市场的制高点，才能在未来的竞争中取胜。

我国超（超）临界火电机组关键阀门长期依赖进口，助长了少数国外公司在中国市场的垄断势头，不仅增加了电力建设费用，而且不利于国内阀门制造业的技术进步。此外，我国石油石化行业正朝着大型化和规模化方向发展，未来5年内仍将保持可持续发展。国内数十套千万吨级炼油装置和百万吨级乙烯装置将进行新建和改扩建，成为石化用阀门新的市场空间。随着近期油价走低，液化天然气（LNG）的普及使用将会得到进一步重视，超低温阀门的需求也将呈现大幅增长。因此，此类阀门的需求量也将大幅度增加。公司近年来已经投入较大人力、财力进一步提高应对超（超）临界火电、液化天然气（LNG）、石化及煤化工等市场需求的能力，加快实现公司在超（超）临界火电、煤化工苛刻工况阀门、石化以及LNG超低温

阀门领域的市场拓展目标，提高公司的核心竞争能力，进一步增强公司的整体实力。

（二）公司发展规划和战略目标

2015年，公司继续以“产业报国、造福人类”为企业使命，以“单项冠军、行业先锋、受人尊重、百年神通”为公司愿景，以“为用户创造价值，为员工创造机会，为股东创造回报，为社会创造财富”为企业宗旨，坚持“进口替代”之路，瞄准标杆企业和标杆产品，快速复制，快速向市场推广、覆盖，持续改进和完善，成为细分市场单打冠军；坚持从“产品领先”到“技术+产品+服务”的转型升级，引领阀门行业发展，铸造行业先锋；继续坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源”的市场定位；通过“智慧神通”项目的实施，建设智能化生产线，提高公司产品的生产效率、加工精度和智能制造水平，实现生产效率的提升以有效降低成本，提升公司整体竞争能力；通过“MRP”、“PDM”、“条形码”等信息化技术的使用，实现公司资源的有效共享和智能化水平的提高；通过加强制度建设和内控审计，建设神通企业文化，构建一支具有持续创新能力、不断形成新的核心竞争力的组织架构和卓越团队，提炼和深化“神通文化”；充分利用好“政、产、学、研、用”平台，不断提升科技创新能力。

随着公司自身技术实力的不断积累和管理水平的持续提升，通过智慧神通项目的深化实施，从整体上提升企业竞争能力，进而实现“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，核电配套设备的国内主要供应商，煤化工、超（超）临界火电及液化天然气（LNG）领域特种专用阀门的研发产业化基地”的发展战略目标。同时，抓住当前特殊船用阀门市场需求的良好机会，采取有效措施尽快创造条件，做好相关资格认证和取证工作，为公司未来发展争取更大市场机会。

（三）经营计划

根据公司所面临的行业形势、公司发展战略目标及当前实际情况，公司制订了2015年年度经营目标：力争实现营业收入5.38亿元，较2014年度增长约15%，归属于上市公司所有者的净利润较2014年度同期增长0~30%（上述经营计划和目标仅为未来计划的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大不确定性，请投资者注意投资风险）。为实现上述年度经营计划，公司拟采取的工作措施包括：

1、重视产品质量管理，不断提高实物质量

通过强化质保体系管理，不断提升产品质量；通过层层考核，道道把关，加强检查考核力度，实施质量责任追溯制；添置先进的自动化加工设备，以高精度的设备保证产品质量；加强对一线员工的技能培训，以及检验员技术水平和验收标准的培训，通过培训提高技能水平，进而保证和提升产品质量。

2、通过智慧神通项目的实施，实现公司竞争能力的快速提升

2015年，公司将继续推进智慧神通项目的实施，通过智能制造车间的建设和条形码技术的应用，提高

产品生产加工的自动化和信息化水平，实现效率提升和成本降低。以十大核心客户和十大重点产品为主要抓手，持续开展设计标准化、工艺标准化、工装标准化的能力提升工程，进一步梳理和建立标准工时、标准消耗、标准成本体系，建立生产集中管控、集中采购的体系和组织架构，建立技术创新效益分享激励机制，建立有效的组织绩效评价体系，形成涵盖内外部优秀人才的核心人才库，建立员工个人绩效评价和结果运用机制。

3、加快转型升级，实现企业持续发展

一方面，从“产品营销型”向“产品营销+技术服务型”转变。根据投运核电站越来越多的现状，打造专业化团队，为核电站用户提供“阀门故障诊断”、“阀门在线检漏”、阀门维护与修理等服务，在为用户创造价值的同时，实现自身效益的提升。另一方面，加快产品质量升级。受国内一些企业“低价中标”政策的影响，许多企业的阀门产品质量较差，影响了用户的正常生产，公司要发挥自身的技术优势和管理优势，推广“寿命价格制”，以高品质的产品为用户创造价值，同时也实现公司自身价值。

4、利用和发挥资本市场平台作用，实现企业快速发展

公司在强化内控管理、扎实基本功的同时，在风险可控的基础上，积极发挥资本市场的平台作用，通过收购兼并行业优势企业，开展市值管理等有效措施实现公司快速做大做强，提高公司整体效益，促进公司整体竞争能力的提升，加速公司发展战略目标的实现。

5、保持研发投入力度，提升市场竞争能力

继续利用产学研合作平台，应用新技术、新材料、新工艺，开展新产品的研发及老产品的改进工作，不断优化产品结构、提高产品可靠性、降低生产成本；对于重点产品的研发坚持项目经理负责制，研发成功后跟踪组织技术推广会，使产品尽快推向市场；持续参与满足三代、四代核电关键阀门国产化的研发工作，走进用户现场，了解客户难点和实际需求，积极推进价值工程分析，通过设计创新，提高产品技术水平和档次。

6、创新营销模式，降低经营风险

尝试营销模式创新，发展以自主营销为主，优秀代理商为辅的营销模式，并继续推进“阀门维修快速反应中心”网络建设，在现有沙钢、莱钢等钢厂建立阀门维修快速反应中心的基础上，定期做好经验总结、吸取教训，以指导今后的工作；要加大对销售员的考核力度，制订有效的激励政策，通过多种途径催收货款，解决目前应收账款量大的问题；提高通用产品的标准化程度，高质量、大批量、低成本储备一定量的成品存货作好市场营销的后盾；不断完善产品毛利率核算与报价机制，提高中标率；发挥网络宣传的作用，通过国际合作部，代理国外优秀品牌阀门在国内营销，同时也将公司产品销往国际市场。

7、加强供应链管理，提升公司应对市场变化的能力

继续坚持专业化生产、社会化协作，充分利用社会力量，建立一支优秀的供应商队伍，对供应商进行分级管理，动态管理，实行优胜劣汰，建立供应商评价档案库，形成供应商管理网络体系；积累经验，逐步扩大网上采购范围，为降本增效多渠道开展有益尝试。

8、加强品牌建设，提升公司的知名度

重视并积极参加阀门行业展会，提前做好展会策划；改进和更新公司网站，通过网络推广等网络技术手段加大公司在各种媒体上的宣传力度，在行业刊物、用户刊物上加强宣传，不断提高知名度；实施品牌战略，拓宽品牌营销市场，充分利用外贸自营进出口权的优势，直接参与国际竞争。

（四）公司融资计划和未来发展资金需求

目前公司资金较为充裕，未来发展资金将主要来源于公司自有资金、债务融资、股权融资等，公司将根据经营需要，在考虑资金成本、资本结构、股东利益等因素的前提下，适时通过银行贷款、发行短期融资券以及资本市场再融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展。

（五）公司重大投资计划

2015年度，公司除了继续按计划建设超募资金投资项目以外，无其他重大投资计划。

（六）公司面对的主要风险和应对措施

1、主要风险

（1）技术和市场风险

无论公司生产的冶金特种专用阀门，还是核电站用核级关键阀门，以及超（超）临界火电关键阀门、煤化工耐磨阀门、石油石化阀门、LNG超低温专用阀门等，公司一直坚持走高端阀门服务高端客户之路。公司研发的新产品通过试验和鉴定后，将陆续投放市场，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不能及时、有效获得突破，将对本公司的经营业绩的提升产生不利影响。

（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、减排、降耗等领域，若今后这一政策发生变化，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。

核电阀门方面，虽然国家有关部门在2015年初已逐步放开核电新建设项目的审批，但公司陆续新取得的订单在取得订单后一般有持续2~3年的交货周期，公司业绩的实现将会有有一个过程；同时，在交货期间，假若国家有关部门在核电发展政策方面出现重大不利变化，将对公司业绩的实现和未来订单的取得造成一

定的不确定性影响。

(3) 市场开拓风险

能源装备行业作为公司新进入的领域,公司陆续投入大量人力、物力和财力开发应用于煤化工、超(超)临界火电、液化天然气(LNG)及石化领域的特种专用阀门,目前已经取得一定成果,但若未来在能源装备行业的市场拓展未能如预期快速推进,或产品未能有效满足客户需求,或市场竞争加剧,将对公司未来整体经营业绩的提升产生不利影响。

(4) 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、销售规模都将呈现较快增长,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管理效率,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。

2、应对措施

公司将主要采取以下措施应对上述风险:推进智慧神通项目建设,通过智能制造车间的建设,提升产品生产的自动化水平,降本增效,提升整体竞争能力;持续保持研发投入,提升市场竞争能力;创新营销模式,降低经营风险;通过加强内控管理和预算管理,进一步强化内控体系建设和规范运作,合理压缩成本和控制费用支出,实现公司经营的降本增效;实行报价产品毛利率控制分析,向设计要效益,向采购要效益,向精细化管理要效益;坚持可持续发展的人才战略,实现人才队伍的梯次配置。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十、与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初,财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》、《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》、《企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》,要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企

业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在财务报告附注中列示。对可比期间财务报表项目及金额的影响如下：

2013年度

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司 的影响说明	受影响的报表项目 名称	影响金额（元）
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	59,457,952.44
		其他非流动负债	-59,457,952.44

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2014年11月28日，公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于设立全资子公司的议案》，公司出资人民币800万元独资设立了南通神通置业有限公司，成立该全资子公司的主要目的是以该子公司为主体实施公司人才公寓等建设项目，为优秀人才提供良好的工作、生活环境。该子公司主营：房地产开发经营，自有房屋租赁服务，市政工程施工。有鉴于此，公司本年度合并范围比上年度增加1户，公司2014年度纳入合并范围的子公司共3户。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				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	启东市	启东市	技术研发	100		投资设立
上海神通企业发展有限公司	上海市	上海市	技术研发	100		投资设立
南通神通置业有限公司	启东市	启东市	房产开发	100		投资设立

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》的规定及《未来三年（2012-2014年）股东回报规划》执行利

利润分配政策，实行持续、稳定并兼顾公司可持续发展的利润分配政策，积极通过实施包括现金分红在内的权益分派方案来回报投资者，能够充分保护中小投资者的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	报告期内公司现金分红政策未发生调整或变更

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、2014年度利润分配预案

经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止2014年12月31日，公司2014年度实现归属于母公司所有者的净利润53,816,510.82元，依据《公司章程》规定，提取10%法定盈余公积金共计5,343,574.38元，加上年初未分配利润247,105,745.50元，减去2014年支付的2013年度普通股股利10,400,000元，总计可供股东分配的利润为285,178,681.94元。

2014年度利润分配预案为：以2014年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本208,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利10,400,000.00元。公司2014年度不以资本公积金转增股本，不送红股。

2、2013年度利润分配预案

经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截止2013年12月31日，公司2013年度实现归属于母公司所有者的净利润65,894,561.23元，依据《公司章程》规定，提取10%法定盈余公积金共计6,671,653.56元，加上年初未分配利润198,282,837.83元，减去2013年支付的2012年度普通股股利10,400,000元，总计可供股东分配的利润为247,105,745.50元。

2013年度利润分配预案为：以2013年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本208,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利10,400,000.00元。公司2013年度不以资本公积金转增股本，不送红股。

3、2012年度利润分配方案

经天衡会计师事务所有限公司审计，截止2012年12月31日，公司2012年度实现归属于母公司所有者的净利润65,004,509.05元，依据《公司章程》规定，提取10%法定盈余公积金共计5,826,369.67元，加上年初未分配利润149,504,698.45元，减去2012年支付的2011年度普通股股利10,400,000元，总计可供股东分配的利润为198,282,837.83元。

2012年度利润分配方案为：以2012年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本208,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利10,400,000.00元。公司2012年度不以资本公积金转增股本，不送红股。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014年	10,400,000.00	53,816,510.82	19.32
2013年	10,400,000.00	65,894,561.23	15.78
2012年	10,400,000.00	65,004,509.05	16.00

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每10股派息数（元）（含税）	0.50
分配预案的股本基数（股）	208,000,000.00
现金分红总额（元）（含税）	10,400,000.00
可分配利润（元）	285,178,681.94
现金分红占利润分配总额的比例（%）	100
本次现金分红情况：	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以2014年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本208,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利10,400,000.00元（含税）。公司2014年度不以资本公积金转增股本或以未分配利润送股。上述利润分配预案，尚待公司2014年度股东大会批准。	

十五、社会责任情况

作为中国阀门行业的骨干企业，公司一如既往地以“产业报国、造福人类”为企业使命，以“制造一流产品、造就一流人才、创建一流企业、打造百年神通”为目标，坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源”的市场定位和“为用户创造价值、为员工创造机会、为股东创造回报、为社会创造财富”的企业宗旨，坚持“靠技术把企业做强，靠管理把企业做实，靠营销把企业做大，靠人才求企业发展”的发展思路，坚持以高新技术、高端产品服务高端客户，在致力于实现企业可持续发展、努力创造股东价值、保护股东权益的同时，对经济社会的和谐发展、自然环境和资源的平衡，员工、客户、供应商等利益相关者也承担相应的责任，促进了公司与社会的全面、自然、协调发展。

（一）股东和债权人权益保护

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规的要求，不断完善治理结构，健全内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露管理和投资者关系管理，充分保障全体股东特别是中小股东、债权人的合法权益。

- 1、不断完善公司治理结构，维护投资者利益。
- 2、规范“三会运作”，确保股东合法权益。
- 3、严格履行信息披露义务，不断加强投资者关系管理。
- 4、坚持现金分红政策，确保股东稳定的投资回报。

（二）职工权益保护

公司始终坚持以人为本的理念，把员工视为企业生存和发展的宝贵资源，把员工的发展和企业的发展联系在一起，不断完善企业用工机制，通过多种渠道和途径改善员工工作环境、提高员工薪酬待遇，以激发每一位员工的工作热情和创造力，为员工提供可持续发展的机会和空间，切实维护员工的合法权益。

- 1、公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，依法保护职工的合法权益。
- 2、公司坚持科学的“以责定岗，以岗定人”的原则，灵活调整职位设置与人员分配。
- 3、公司始终坚持以人为本，关注员工的身心健康。
- 4、公司注重人才的培养和储备。
- 5、公司重视加强与员工的沟通和交流。
- 6、开展各类文化娱乐活动，丰富员工的业余文化生活。

（三）供应商和客户权益保护

供应商和顾客都是公司的合作者，是公司宝贵的资源，也是公司竞争力的组成部分。公司一直遵循“平

等互利、合作共赢”的原则，积极构建和发展与供应商、客户之间的合作伙伴关系，注重与各方面利益相关者的沟通和协调。

（四）环境保护和可持续发展

公司高度关注对环境和生态的保护，严格遵照与国际接轨的环保标准和要求，营造环境优美、空气清新的绿色生态工业园，公司加大投入力度，先后完成了厂区绿化、洁净下水道、消声降噪等项目。

（五）安全生产与职业健康

本公司属机械制造业，安全生产是保障员工生命安全的重要前提，公司严格执行《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国职业病防治法》等劳动、安全生产法律法规，不断改善员工工作环境中的职业健康安全条件，公司安全生产管理主要是通过月度安全大检查，安全员日常巡查来实现。

（六）公共关系和社会公益事业

企业发展源于社会，回报社会是企业应尽的责任，企业作为构成社会有机整体的基本单位，不仅要追求利润，也必须考虑社会的整体利益和长远发展，并承担相应的社会责任，它不仅包括积极投身于社会公益事业、协办各种大型活动，同时也包括合法经营、照章纳税、爱护资源、保护环境、重视安全、关爱员工、扩大就业、融入社会、共同富裕等。公司需将追求利润和承担社会责任有机的融合在一起，用爱心回馈社会，积极参加和支持社会公益活动，如抗击自然灾害、支持公益慈善事业、教育事业、倡导公司所有员工身怀感恩之心积极参与，奉献自己的爱心。

公司的成长与企业积极承担社会责任相辅相成、密不可分。在过去一年里，公司的发展面临着机遇和挑战，通过与各界朋友的通力合作和全体员工的共同努力，公司取得了预期成果。在此感谢各级政府部门、广大客户、供应商朋友以及社会各界人士和投资者朋友们对公司的大力支持和厚爱。

2015年，公司将继续加快技术创新，提升服务客户的水平，提高客户满意度，为股东创造更多价值。重视客户关系管理和投资者关系管理，坚持“以人为本”，推进企业文化和人力资源管理创新，切实保障员工各项权益，为员工提供更为广阔的职业发展空间。在稳健公司主业发展实体的基础上，一如既往地推进和改善社会责任工作，积极承担社会责任，虚心接受社会各界的监督，加强与各利益相关方的沟通与交流，继续支持社会公益事业，为促进公司与社会的和谐发展做出新的贡献。

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
------	------	------	--------	------	---------------

2014 年 01 月 22 日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、国海证券研究所、古城投资（上海）有限公司	了解公司募投项目建设情况及未来发展规划等
2014 年 02 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	海通证券股份有限公司、上海西乾投资管理有限公司、光大证券研究所、国海证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司	了解公司日常经营情况及未来发展规划等
2014 年 02 月 12 日	公司董事会 办公室	实地调研	机构	启东日报社	了解公司日常经营情况及产品研发情况等
2014 年 02 月 18 日	公司会议室	实地调研	机构	国联证券股份有限公司、国泰基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、东吴基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、中国人保资产管理股份有限公司、德邦基金管理有限公司、信诚基金管理有限公司、招商证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、宝盈基金管理有限公司、上海尚雅投资管理有限公司、上海凯石投资管理有限公司、富安达基金管理有限公司、华宝兴业基金管理有限公司	了解公司产品研发情况、生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 03 月 18 日	公司董事会 办公室	电话沟通	机构	每日经济新闻	了解公司披露的 2013 年年度报告情况及未来战略规划等
2014 年 03 月 25 日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根基金管理有限公司、太钢投资有限公司、兴业证券研究所、上海申银万国证券研究所有限公司、华创证券有限责任公司、浦银安盛基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司	了解公司产品研发情况、生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 05 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	上海申银万国证券研究所有限公司、华安基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、浙商基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、国元证券股份有限公司	了解公司日常生产经营情况、研发情况及未来发展规划等

2014 年 05 月 15 日	公司会议室	实地调研	机构	中天证券有限责任公司	了解公司日常生产经营情况、募投项目情况及未来发展规划等
2014 年 05 月 26 日	公司会议室	实地调研	机构	第一财经新闻社、东北证券股份有限公司、海通证券股份有限公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 06 月 26 日	深圳君悦酒店	其他	机构	行健资产管理有限公司、麦格理银行有限公司、麦格理资本证券股份有限公司、上投摩根资产管理（香港）有限公司、三星资产运用（香港）有限公司、汇丰环球投资管理（香港）有限公司、宏利资产管理（香港）有限公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 07 月 29 日	公司董事会办公室	电话沟通	机构	第一财经新闻社	了解公司披露的 2014 年半年度报告情况及生产经营情况等
2014 年 08 月 08 日	公司董事长办公室	实地调研	机构	《阀门世界》杂志社	了解董事长的个人职业生涯、公司目前的经营状况及当前行业发展形势等
2014 年 08 月 13 日	公司会议室	实地调研	机构	上海混沌道然资产管理有限公司、中银国际证券有限责任公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 08 月 19 日	公司会议室	实地调研	机构	启东市委宣传部、今日中国杂志社、启东日报	了解公司发展历程、市场开拓及产品研发情况等
2014 年 08 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券有限责任公司、大成基金管理有限公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 09 月 03 日	公司会议室	实地调研	机构	上海证券有限责任公司、中海基金管理有限公司、中信证券股份有限公司启东营业部	了解公司日常生产经营情况、产品研发情况及未来发展规划等
2014 年 09 月 11 日	公司董事会办公室	电话沟通	机构	中国国际金融有限公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等
2014 年 09 月 12 日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、东方证券资产管理有限公司、东方证券股份有限公司、泰信基金管理有限公司	了解公司日常生产经营情况及未来发展规划等

2014 年 09 月 19 日	公司董事会 办公室	电话沟通	机构	《中国新技术新产品》杂志社	了解公司目前的经营 状况及当前行业发展 形势等
2014 年 10 月 22 日	公司会议室	实地调研	机构	上海东岭股权投资有限公司	了解公司日常生产经 营情况及未来发展规 划等
2014 年 10 月 31 日	公司会议室	实地调研	机构	南方基金管理有限公司	了解公司日常生产经 营情况及未来发展规 划等
2014 年 11 月 10 日	公司会议室	实地调研	机构	兴业证券股份有限公司、吉富 创业投资股份有限公司、南方 基金管理有限公司、富国基金 管理有限公司	了解公司日常生产经 营情况、产品研发情况 及未来发展规划等
2014 年 11 月 17 日	公司会议室	实地调研	机构	华创证券有限责任公司、信达 资产管理公司、春泥投资管理 有限公司、证券时报、浙商证 券股份有限公司、国泰君安资 产管理公司、北京财富睿盟投 资顾问有限公司、溪牛投资管 理（北京）有限公司	了解公司日常生产经 营情况及未来发展规 划等
2014 年 11 月 25 日	上海锦江汤 臣洲际大酒 店	其他	机构	中国人保资产资产管理股份有 限公司、汇添富基金管理股份 有限公司、浦银安盛基金管理 有限公司、同华投资集团、天 治基金管理有限公司、华宝兴 业基金管理有限公司、祥明投 资管理（上海）有限公司、上 海凯石益正资产管理有限公 司、中欧基金管理有限公司、 中银基金管理有限公司、华泰 柏瑞基金管理有限公司	了解公司发展历程、日 常生产经营情况及未 来发展规划等进行沟 通交流
2014 年 11 月 27 日	公司会议室	实地调研	机构	永丰金证券有限公司、国金证 券股份有限公司、招商证券股 份有限公司、盈丰投资有限公 司	了解公司发展历程、日 常生产经营情况及未 来发展规划等进行沟 通交流
2014 年 12 月 08 日	公司低温实 验室、核电球 阀车间、会议 室	其他	机构	南通电视台、启东市委宣传部	了解公司产品研发情 况、生产经营情况及未 来发展规划等
2014 年 12 月 08 日	公司会议室	实地调研	机构	里昂证券新加坡私人有限公 司、阿布扎比投资局	了解公司核电发展情 况、能源领域拓展情况 及日常生产经营情况

2014 年 12 月 10 日	深圳市福田区大中华喜来登酒店	其他	机构	宝盈基金管理有限公司、南方基金管理有限公司、中国国际金融（香港）资产管理有限公司、深圳市明耀投资管理有限公司、爱德蒙得洛希尔资产管理（香港）有限公司、行健（亚洲）资本管理有限公司、中新建招商股权投资基金	了解公司主营业务、日常生产经营情况及未来发展规划等
---------------------	----------------	----	----	---	---------------------------

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东、实际控制人吴建新	公司控股股东、实际控制人吴建新对避免同业竞争所作的承诺：（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	2010 年 06 月 23 日	长期有效	严格履行承诺

		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。			
其他对公司中小股东所作承诺	担任公司董事、监事、高级管理人员的自然人股东吴建新、张逸芳、黄高杨、郁正涛、陈永生、黄元忠	在任职期间每年转让公司的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%, 离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份, 且在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持公司股票总数的比例不超过 50%。	2010 年 06 月 23 日	长期有效	严格履行承诺
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

四、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	40
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	常桂华、蔡卫华

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

五、其他重大事项的说明

1、公司管理层审慎考察并推荐, 由公司董事会提名委员会提名, 2014年3月16日, 在公司第三届董事会第五次会议上, 缪宁先生被聘任为公司副总裁, 副总裁的任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事

会任期届满止。上述事项详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第三届董事会第五次会议决议公告》（公告编号：2014-004）。

2、报告期内，公司因筹划重大事项，经公司申请，公司股票于2014年7月24日开市起停牌，2014年7月25日披露了《关于筹划重大事项的临时停牌公告》（公告编号：2014-018）。鉴于该事项存在不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票自2014年7月31日开市起继续停牌，并于2014年7月31日披露了《关于筹划重大事项继续停牌的公告》（公告编号：2014-022）。自公司股票停牌之日起，公司严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，组织相关各方积极有序推进本次重大事项涉及的各项准备工作，为促进本次重大事项的顺利实施，公司与交易对手方就本次重大事项进行了反复磋商和沟通，但截止到2014年8月6日，双方在一些关键问题上未能达成一致意见。从维护全体股东利益出发，经与相关各方协商及审慎研究，公司终止筹划本次重大事项，公司股票于2014年8月7日开市起复牌，并于2014年8月7日披露了《关于终止筹划重大事项暨公司股票复牌的公告》（公告编号：2014-023）。

六、公司子公司重要事项

2014年11月28日，公司第三届董事会第九次会议审议并通过了《关于设立全资子公司的议案》，董事会同意公司出资800万元人民币设立全资子公司“南通神通置业有限公司”，公司持有神通置业100%的股权，成立该全资子公司的主要目的是以该子公司为主体实施公司人才公寓等建设项目，为优秀人才提供良好的工作、生活环境。根据董事会决议，该全资子公司已完成工商注册登记，并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。因尚未正式运营，2014年度除了注册资本以外，该公司无相关财务数据。具体内容详见2014年11月19日和2014年12月16日在公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《关于设立全资子公司的公告》（公告编号：2014-029）和《关于全资子公司完成工商登记的公告》（公告编号：2014-030）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	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	80,830,897	38.86				150	150	80,831,047	38.86
其他内资持股	80,830,897	38.86				150	150	80,831,047	38.86
境内自然人持股	80,830,897	38.86				150	150	80,831,047	38.86
二、无限售条件股份	127,169,103	61.14				-150	-150	127,168,953	61.14
人民币普通股	127,169,103	61.14				-150	-150	127,168,953	61.14
三、股份总数	208,000,000	100.00				0	0	208,000,000	100.00

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2014年11月20日，公司监事会主席陈永生先生在通过交易系统买卖股票过程中，由于误操作买入了本公司股票200股，其中的25%按照相关法规的要求被锁定为有限售条件股份。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	18,868(户)	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	27,502(户)
-------------	-----------	------------------------	-----------

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
吴建新	境内自然人	21.59	44,915,000	-1,505,000	34,815,000	10,100,000		
香港易成集团有限公司	境外法人	13.94	29,000,000	-10,000,000		29,000,000		
张逸芳	境内自然人	8.42	17,505,994	-3,718,686	15,918,510	1,587,484		
黄高杨	境内自然人	6.74	14,027,112	-1,317,888	11,508,750	2,518,362		
郁正涛	境内自然人	6.62	13,767,210	-1,372,790	11,355,000	2,412,210		
陈永生	境内自然人	2.48	5,154,575	-1,197,925	4,764,525	390,050		
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	境内非国有法人	1.50	3,118,206	未知	0	3,118,206		
黄元忠	境内自然人	1.19	2,469,262	-823,088	2,469,262	0		
中国建设银行—国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.16	2,405,707	未知	0	2,405,707		
建信人寿保险有限公司—分红保险产品	境内非国有法人	0.85	1,772,797	未知	0	1,772,797		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况 (如有)	无							
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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
香港易成集团有限公司	29,000,000	人民币普通股	29,000,000					
吴建新	10,100,000	人民币普通股	10,100,000					
交通银行—华安宝利配置证	3,118,206	人民币普通股	3,118,206					

券投资基金			
黄高杨	2,518,362	人民币普通股	2,518,362
郁正涛	2,412,210	人民币普通股	2,412,210
中国建设银行－国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	2,405,707	人民币普通股	2,405,707
建信人寿保险有限公司－分红保险产品	1,772,797	人民币普通股	1,772,797
张逸芳	1,587,484	人民币普通股	1,587,484
中国工商银行－中银收益混合型证券投资基金	1,560,681	人民币普通股	1,560,681
泰达宏利基金－中国银行－平安人寿－平安人寿委托投资 1 号资产管理计划	1,153,751	人民币普通股	1,153,751
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

2、公司控股股东情况

自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴建新	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	2007 年 7 月至今任本公司董事长	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

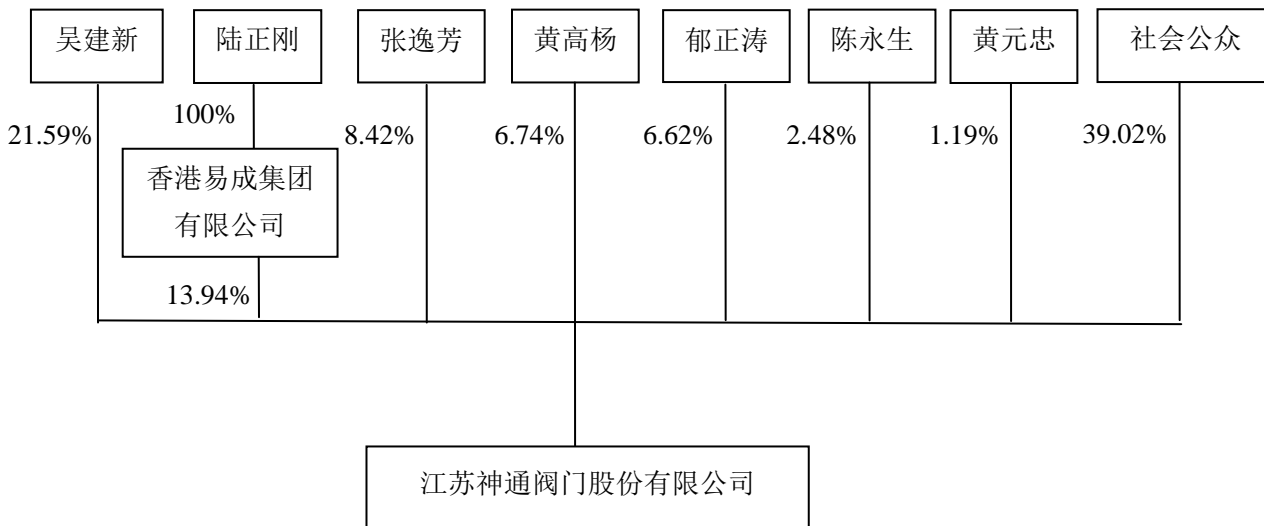
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴建新	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	2007 年 7 月至今任本公司董事长	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务 或管理活动
香港易成集团有限公司	陆正刚	2007 年 03 月 16 日	37728716	100 万元港币	投资管理

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持股 份数量(股)	期末持股数 (股)
吴建新	董事长	现任	男	50	2013年06月08日	2016年06月07日	46,420,000	0	1,505,000	44,915,000
张逸芳	董事、 总裁	现任	女	52	2013年06月08日	2016年06月07日	21,224,680	0	3,718,686	17,505,994
黄高杨	董事、 副总裁	现任	男	53	2013年06月08日	2016年06月07日	15,345,000	0	1,317,888	14,027,112
郁正涛	董事、 副总裁	现任	男	46	2013年06月08日	2016年06月07日	15,140,000	0	1,372,790	13,767,210
宋银立	独立董事	现任	男	50	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
王德忠	独立董事	现任	男	53	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
肖波	独立董事	现任	男	47	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
陈永生	监事会主席 工会主席	现任	男	56	2013年06月08日	2016年06月07日	6,352,500	200	1,198,125	5,154,575
黄元忠	监事、 总裁办主任	现任	男	58	2013年06月08日	2016年06月07日	3,292,350	0	823,088	2,469,262
马冬梅	职工监事	现任	女	40	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
张立宏	副总裁	现任	男	40	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
章其强	副总裁、 董秘	现任	男	35	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
施伟明	副总裁	现任	男	55	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0
缪宁	副总裁	现任	男	51	2014年03月18日	2016年06月07日	0	0	0	0
林冬香	财务总监	现任	女	42	2013年06月08日	2016年06月07日	0	0	0	0

合计	--	--	--	--	--	--	107,774,530	200	9,935,577	97,839,153
----	----	----	----	----	----	----	-------------	-----	-----------	------------

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

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。2007 年 6 月至今任本公司董事长，2014 年 12 月至今兼任公司全资子公司南通神通置业有限公司法定代表人，现任本公司董事长。

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。2007 年 6 月起任本公司董事、总经理，2009 年 4 月至今兼任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 4 月至今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。

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，研究员级高级工程师。2007 年 6 月起任本公司董事、副总经理，现任本公司董事、副总裁兼核电事业部总经理。

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，高级工程师。2007 年 6 月起任本公司董事、副总经理，现任本公司董事、副总裁兼冶金事业部总经理。

宋银立先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生，大学本科学历，高级工程师。2004 年 5 月至今任中国通用机械工业协会副秘书长、中国通用机械工业协会阀门分会秘书长，2012 年 4 月起任江苏神通阀门股份有限公司独立董事，现任公司独立董事。

王德忠先生：中国国籍，无境外永久居留权，1962 年出生，大学博士学位，教授。2001 年 8 月起任上海交通大学教授，现任上海交通大学核电技术与装备工程研究中心副主任，核科学与系统工程系教授，博士生导师，2013 年 6 月起任江苏神通阀门股份有限公司独立董事。

肖波先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年出生，大学硕士学历，注册会计师，律师。2010 年 2 月至今任上海肖波律师事务所主任律师，2013 年 6 月起任江苏神通阀门股份有限公司独立董事。

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，2009 年 4 月起任江苏省东源核电阀门工程研究中心有限公司监事，2014 年 12 月起任公司全资子公司南通神通置业有限公司监事，2007 年 6 月至今任江苏神通阀门股份有限公司监事会主席、工会主席。

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，2007 年 6 月至今任江苏神通

阀门股份有限公司办公室主任、监事。

马冬梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，大学专科学历，工程师。2010 年至 2012 年任江苏神通阀门股份有限公司总裁办副主任，现任本公司总裁办副主任兼信息中心主任、职工监事。

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，工程师。2007 年 6 月起任江苏神通阀门股份有限公司副总经理，现任公司副总裁兼能源装备事业部总经理。

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，2011 年 10 月任江苏神通阀门股份有限公司副总裁、董事会秘书兼战略发展部总监，现任本公司副总裁、董事会秘书兼战略发展部总监。

施伟明先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960 年出生，大学本科学历，高级工程师，2007 年 4 月至 2009 年 7 月任上海浙东阀门集团有限公司总经理，2009 年 8 月至 2012 年 1 月任上海开维喜阀门集团有限公司执行副总裁、安特特种阀门有限公司总经理，2012 年 3 月起任江苏神通阀门股份有限公司副总裁，现任公司副总裁。

缪宁先生：中国国籍，无境外永久居留权，1964 年出生，大学硕士学历，中级经济师。2004 年 12 月至 2009 年 12 月任上海荣威塑胶工业有限公司常务副总裁，2014 年 3 月起任江苏神通阀门股份有限公司副总裁，现任公司副总裁。

林冬香女士，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，大学专科学历，会计师。2009 年 7 月任江苏神通阀门股份有限公司财务科副科长，2011 年 5 月任江苏神通阀门股份有限公司财务科科长，2013 年 6 月起任江苏神通阀门股份有限公司财务总监，现任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
吴建新	南通神通置业有限公司	法人代表	2014 年 12 月 11 日		否
张逸芳	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	2009 年 04 月 28 日		否

张逸芳	上海神通企业发展有限公司	法人代表	2011 年 03 月 30 日		否
陈永生	江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	监事	2009 年 04 月 28 日		否
陈永生	南通神通置业有限公司	监事	2014 年 12 月 11 日		否
在股东单位任职情况的说明	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、南通神通置业有限公司与本公司的关联关系都是全资子公司。				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
宋银立	中国通用机械工业协会阀门分会	秘书长	2004 年 05 月 03 日		是
王德忠	上海交通大学	教授	2001 年 08 月 22 日		是
王德忠	浙江久立特材科技股份有限公司	独立董事	2012 年 10 月 10 日		是
肖波	上海肖波律师事务所	主任律师	2010 年 02 月 16 日		是
肖波	创元科技股份有限公司	独立董事	2012 年 09 月 28 日		是
在其他单位任职情况的说明	独立董事任职单位与本公司无关联关系。				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司独立董事的薪酬由公司薪酬委员会讨论并提交董事会审议批准决定，按季度支付，其他董事和监事在公司未领取董事津贴或监事津贴。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。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元（含税）

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
吴建新	董事长	男	50	现任	47.01	0	47.01
张逸芳	董事 总裁	女	52	现任	43.91	0	43.91
黄高杨	董事	男	53	现任	34.54	0	34.54

	副总裁						
郁正涛	董事 副总裁	男	46	现任	34.78	0	34.78
宋银立	独立董事	男	50	现任	7.5	0	7.5
王德忠	独立董事	男	53	现任	7.5	0	7.5
肖波	独立董事	男	47	现任	7.5	0	7.5
张立宏	副总裁	男	40	现任	33.82	0	33.82
章其强	副总裁 董事会秘书	男	35	现任	33.74	0	33.74
施伟明	副总裁	男	55	现任	18.59	0	18.59
缪宁	副总裁	男	51	现任	34.97	0	34.97
林冬香	财务总监	女	40	现任	18.49	0	18.49
陈永生	监事会主席 工会主席	男	57	现任	27.46	0	27.46
黄元忠	监事 总裁办主任	男	58	现任	9.09	0	9.09
马冬梅	职工监事	女	40	现任	9.46	0	9.46
合计	--	--	--	--	368.36	0	368.36

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
缪宁	副总裁	聘任	2014年03月18日	公司董事会聘任

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员等对公司核心竞争力有重大影响的人员未发生变动。

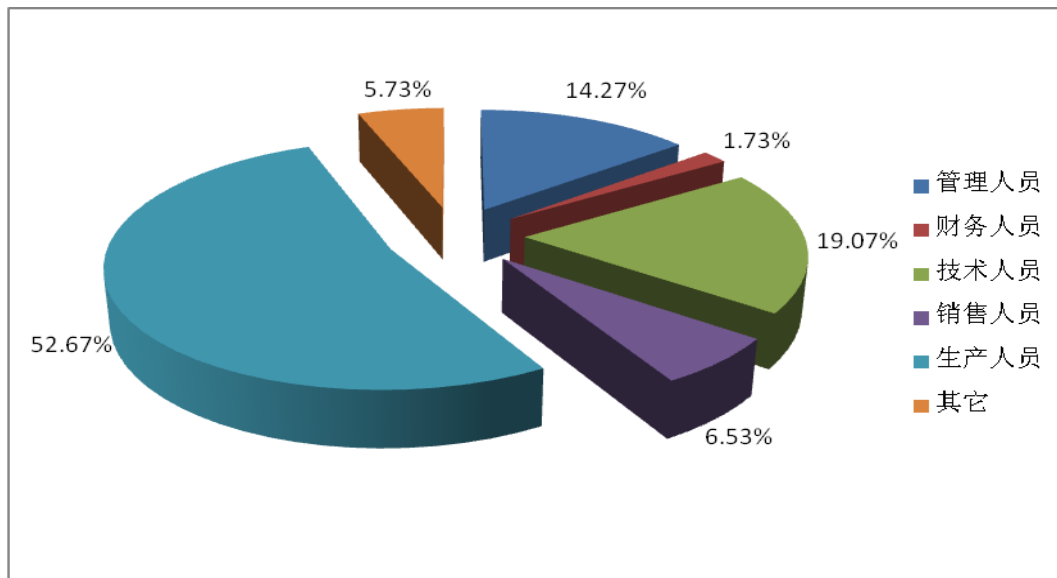
六、公司员工情况

截至2014年12月31日，公司员工总数为750人，公司人员结构具体情况如下：

1、员工专业构成情况

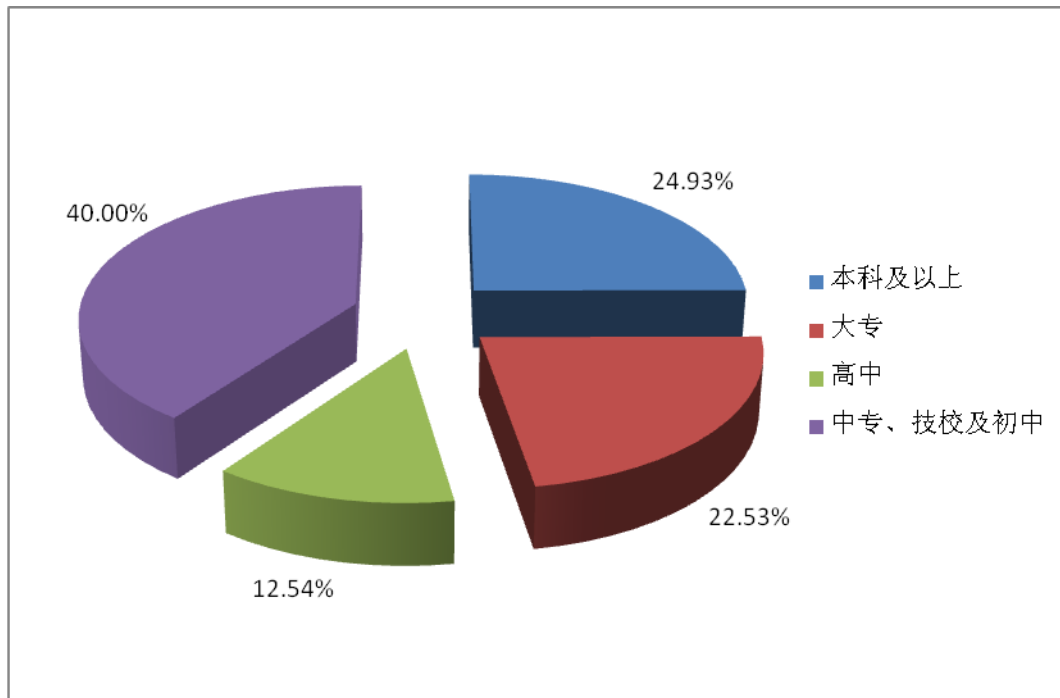
专业构成	员工人数	占总人数的比例
管理人员	107	14.27%
财务人员	13	1.73%

技术人员	143	19.07%
销售人员	49	6.53%
生产人员	395	52.67%
其它	43	5.73%
合计	750	100.00%



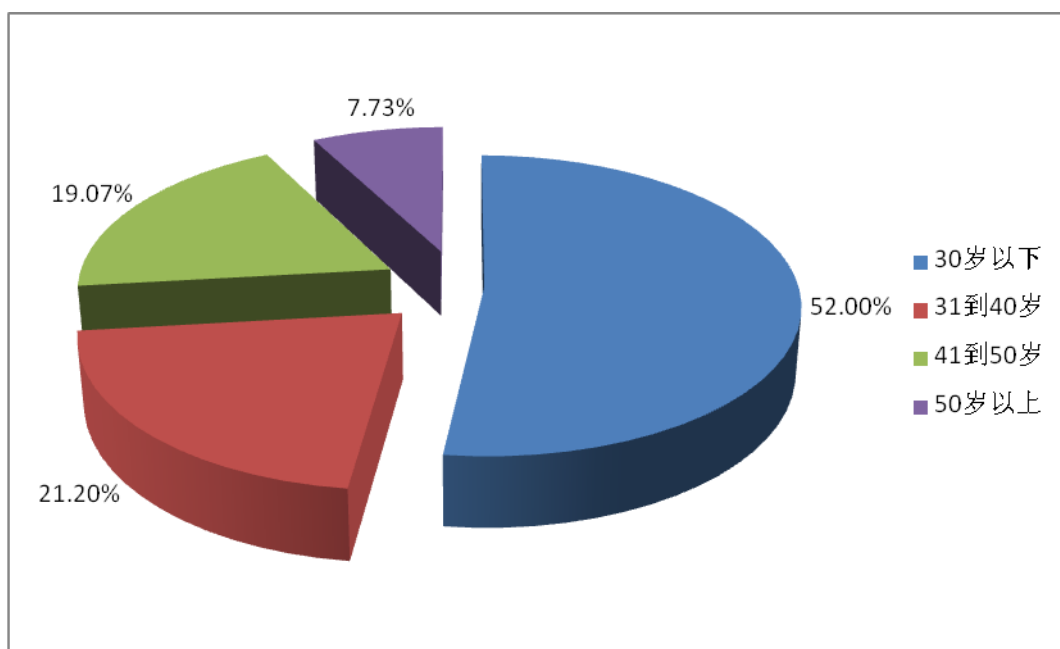
2、员工教育程度情况

教育程度	员工人数	占总人数的比例
本科及以上学历	187	24.93%
大专	169	22.53%
高中	94	12.54%
中专、技校及初中	300	40.00%
合计	750	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	390	52.00%
31到40岁	159	21.20%
41到50岁	143	19.07%
50岁以上	58	7.73%
合计	750	100.00%



4、员工薪酬政策

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。公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和有关劳动法律法规的规定，根据所处行业及公司所在地的情况，向员工提供稳定而具有竞争力的薪酬，根据岗位特点为员工设立绩效考核目标，以“高效率、高效益”为原则，薪酬总额与公司效益挂钩，员工薪酬与劳动效率挂钩，对生产一线工人实行计件的薪资制度；管理及工艺技术、研发、销售等员工的薪酬由基本工资与绩效工资构成，实行月度绩效考核的薪资制度。公司结合同行业及当地人力资源市场薪资水平的变化适时作出相应的调整，形成按能力上岗、按绩效领薪的绩效考核及激励约束机制，以吸引和留住优秀人才，为公司发展提供人力资源保障。

5、培训计划

公司一贯注重各类员工的培训工作，构建了相对完备的培训体系，每年人力资源部都组织各部门针对员工的岗位能力需求和胜任程度编制年度培训计划，有针对性的开展如新人入职培训、项目管理、技术研发、业务咨询等切实有效的培训课程。2014年度，根据公司年度工作目标和要求，各项培训工作任务顺利完成，全年完成内外部培训83次，参加人次1831人，其中：外部培训44次，参加人次113人；内部培训39次，参加人次1718人；管理知识培训5次，质保体系培训3次，职业资格取证培训21次，技术知识培训13次，知识产权培训1次，入职培训2次，岗位业务知识培训20次，岗位技能培训7次，安全生产3次，核安全文化培训8次。全年新办、复审取得人员资质证书69本。2015年，公司将继续按照各方面需求科学、合理制定年度培训计划，2015年的培训工作重点为核安全文化、公司核质保体系培训、车间一线工人机械识图、设备操作及保养等技能提升培训。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司自上市以来严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》及中国证监会有关法律法规要求，不断加强规范管理，进一步规范了内幕信息的管理、投资者关系管理及信息披露，完善了利润分配政策。截至报告期末，公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在尚未解决的治理问题，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。

1、公司已建立的正在执行的公司治理及规范运作方面的管理制度及公开披露情况：

序号	制度名称	公开披露时间
1	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 《经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《募集资金管理办法》 《内部审计制度》、《内幕信息保密制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、 《重大信息内部报告制度》、《关联交易决策制度》《机构调研接待工作管理办法》、 《对外担保制度》、《董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票行为管理制度》	2010-8-3
2	《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》《董 事会薪酬委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》	2010-10-23
3	《独立董事年报工作制度》、《防范控股股东及关联方资金占用制度》、 《审计委员会年报工作规程》	2010-12-21
4	《对外投资管理办法》、《印章管理制度》	2011-3-17
5	《合同管理制度》、《子公司管理制度》、《董事会对董事长的授权 细则》	2011-7-26
6	《内幕信息知情人登记及报备制度》	2011-11-24
7	《独立董事制度》	2012-3-13
8	《公司章程》	2012-7-24

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

2、公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

(1) 公司治理专项活动

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。

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。

②报告期内，公司进一步加强了对公司治理中的“三会”运作、信息披露等方面的自查及整改完善，大幅提高了公司治理水平。报告期内，通过对“三会”运作的深入自查及完善，公司进一步规范了股东大会、董事会和监事会的各项运作。报告期内，公司“三会”的召集、召开程序符合有关规定，会议记录完整、保存安全，信息披露及时、充分。董事、监事和高级管理人员能够正常履行相关职责和义务，独立董事在公司决策方面能够发挥独立作用。报告期内，为重视公司信息披露工作的质量，通过积极接待投资者

来访、及时回复投资者咨询等活动，进一步密切了公司与投资者的关系。报告期内，公司各项重要信息能够依据规定、真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露。

③公司利润分配政策符合证监会、深交所相关规则及《公司章程》审议程序的规定，公司现金分红政策制定及执行均符合《公司章程》的规定及股东大会决议的要求，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事的职责明确，能发挥应有的作用，在审议利润分配等关系中小股东利益的议案时，公司提供便捷的网络投票方式鼓励中小投资者积极参与，让中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了维护。

(2) 内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

为规范公司内幕信息登记管理，加强内幕信息保密工作，建立内幕信息知情人档案，防范内幕交易，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。

在日常工作中公司能够严格按照《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、披露等各环节内幕信息知情人名单。重大事项期间，与相关内幕信息知情人签订保密协议，从源头预防内幕交易，将内幕信息知情人范围控制在最小，接待机构等来访调研时，做好接访人员安排，要求来访人员签署保密承诺，严格控制和防范未披露信息外泄。

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，也没有发生监管部门查处和需要整改的情况。在编制 2014 年年报期间，公司严格控制知悉人员范围，并对相关工作人员及领导进行及时沟通，强调信息保密的重要性。在讨论年度利润分配预案事项时，公司更是严格控制参与讨论决策人员范围。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年年度股东大会	2014 年 04 月 09 日	(1) 关于《2013 年年度报告及其摘要》的议案 (2) 关于《2013 年度董事会	会议以现场投票与网络投票表决相	2014 年 04 月 10 日	详见公司指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》和巨潮

	工作报告》的议案 (3) 关于《2013 年度监事会工作报告》的议案 (4) 关于《2013 年度财务决算报告》的议案 (5) 关于《2014 年度财务预算报告》的议案 (6) 关于 2013 年度利润分配预案的议案 (7) 关于使用部分暂时闲置募集资金购买银行理财产品的议案 (8) 关于续聘天衡会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2014 年度审计机构的议案 (9) 关于 2014 年度董事长薪酬方案的议案	结合的方式, 审议通过了全部议案。	资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上的《2013 年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2014-011)。
--	---	-------------------	--

2、本报告期临时股东大会情况

本报告期内, 公司未召开临时股东大会。

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
宋银立	5	3	2	0	0	否
王德忠	5	2	3	0	0	否
肖波	5	2	3	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		1				

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

时间	事项	发表的意见类型		
		宋银立	王德忠	肖波
2014-3-16	独立董事对2013年年报及其他有关事项的独立意见	同意	同意	同意
2014-7-27	独立董事对2014年半年度报告有关事项的独立意见	同意	同意	同意

报告期内，公司独立董事宋银立、王德忠、肖波能严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司及投资者负责的态度，独立公正地履行职责，积极出席董事会、股东大会，在公司的内控管理、制度完善以及日常经营决策等方面提出了许多宝贵的专业性意见，对报告期内公司发生的管理人员聘任、募集资金存放与使用情况等需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的独立意见，对公司的规范运作、业务发展、投资方向给予了充分的专业意见，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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肖波先生（会计专业人士）担任。报告期内，审计委员会按照《董事会审计委员会工作细则》的要求，积极参与指导和监督审计制度的完善、内控制度的审查等工作，第三届董事会审计委员会共召开5次会议，审计委员会委员定期开会指导、监督公司内部审计工作，了解审计部一年来的工作实绩及审计监督情况，认为公司内审工作起到了有效作用，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有效性的要求，不存在重大缺陷。

在公司2014年年度报告编制过程中，审计委员会委托审计部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2014年度审计工作计划和工作安排。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终稿认真审核并发表意见，认为天衡会计师事务所出具的公司2014年度财务审计报告客观、公正。同时还审议了公司内审部门2014年审计工作总结与2015年审计工作计划，

并要求内审部门对审计工作中发现的问题督促整改，更好地开展审计工作。

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王德忠先生担任。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，第三届董事会提名委员会共召开2次会议，对公司高级管理人员的聘任与任职资格事项进行了有效的监督和审查，为公司的管理团队稳定起到了促进作用。

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宋银立先生担任。报告期内，第三届董事会薪酬委员会共召开3次会议。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，薪酬委员会积极组织对公司董事、高管在报告期的履职情况进行考评，认为公司董事长、高管在报告期的薪酬发放符合公司的目标责任考核、薪酬政策和考核标准，同意公司董事会关于2015年度董事长和高管的薪酬计划。

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7名董事组成，战略委员会主任由董事长吴建新先生担任。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。报告期内，第三届董事会战略委员会共召开2次会议，结合当前经济形势及与公司所处行业发展现状，对公司经营状况和发展前景进行深入讨论和分析，为公司发展战略提出了宝贵的建议和意见。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

2014 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。

2014 年度，公司第三届监事会召开四次会议，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，具体情况如下：

1、2014 年 3 月 16 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第三届监事会第四次会议，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。会议审议并通过了如下议案：（1）关于《2013 年年度报告及其摘要》的议案。监事会认为：公司董事会编制和审议的江苏神通阀门股份有限公司 2013 年年度报告及其摘要的程序符合法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。（2）关于《2013 年度监事会工作报告》的议案。（3）关于《2013 年度财务决算报告》的议案。（4）关于《2014 年度财务预算报告》的议案。（5）关于 2013 年度利润分配预案的议案。（6）关于《2013 年度内部控制自我评价报告》的议案。监事会认为公司《2013 年度内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系的建立、完善和运行的实际情况，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，监事会对公司《2012 年度内部控制自我评价报告》无异议。（7）关于《2013 年度募集资金年度存放与使用情况专项报告》的议案。监事会认为 2013 年度公司严格按照《募集资金管理办法》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。（8）关于调整超募资金投资项目完成时间的议案。（9）关于使用部分暂时闲置募集资金购买银行理财产品的议案（10）关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案（11）关于续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案。监事会认为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券执业资格，2013 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。因此，同意续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构。本次监事会会议决议公告刊登在 2014 年 3 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上（公告编号：2014-005）。

2、2014 年 4 月 17 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第三届监事会第五次会议，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。会议审议并通过了如下议案：（1）关于公司 2014 年一季度报告的议案。监事会认为：公司董事会编制和审议的江苏神通阀门股份有限公司 2014 年一季度报告正文及全文的程序符合法律、行政法规和中国证监会、深圳证券交易所的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、2014 年 7 月 27 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第三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。会议审议并通过了如下议案：（1）关于 2014 年半年度报告及其摘要的议案。监事会认为：董事会编制和审议的江苏神通阀门股份有限公司 2014 年半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。（2）关于 2014 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案。监事会认为：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》、

《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整的履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。本次监事会会议决议公告刊登在 2014 年 7 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>) 上（公告编号：2014-021）。

4、2014 年 10 月 19 日，在公司会议室以现场会议方式召开了第三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。会议审议并通过了如下议案：（1）关于 2014 年三季度报告的议案。监事会认为：董事会编制和审议的江苏神通阀门股份有限公司 2014 年三季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。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司在业务、人员、资产、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、业务独立

公司主营业务是生产销售阀门及冶金、电力、化工机械、比例伺服阀。公司已形成独立完整的研发、采购、生产、销售系统，具有独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，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。

2、人员独立

公司董事长吴建新兼任公司全资子公司南通神通置业有限公司法人代表，公司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、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。

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

公司在财务上规范运作、独立运行，设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，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。

七、同业竞争情况

公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因导致的同业竞争。公司为避免同业竞争，公司控股股东、实际控制人吴建新先生向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，因此公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争的情况。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了较为完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，公司董事会薪酬委员会负责拟定薪酬方案并对董事会负责，公司人力资源部在董事会决定的方案范围内负责绩效薪酬具体发放，高级管理人员的报酬由基本薪酬和考核薪酬两部分组成，基础薪酬按月发放，考核薪酬在一个完整的会计年度结束后由薪酬委员会进行综合考核。公司不断研究改进高级管理人员的绩效评价标准和相关激励与约束机制，高级管理人员的聘任严格按照有关法律法规、《公司章程》和公司董事会专门委员会工作细则的规定进行，使公司高级管理人员的聘任、考评和激励标准化、程序化、制度化。

激励方面：

- (1) 为岗位付薪，体现职位所承担责任与贡献的差别，实行以岗定薪，合理拉开薪酬差距；
- (2) 为能力付薪，体现个人能力、经验、资历不同而产生的差异，实现合理的薪酬差距；
- (3) 为业绩付薪，根据工作业绩的优劣决定每个高管的考核薪酬额度。

第九节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司已根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规和规章制度的要求,结合公司实际情况和经营特点,建立了股东大会、董事会、监事会的“三会”议事规则及法人治理结构,并对其运行情况进行持续检查和监督。股东大会是公司最高权力机构,公司董事会执行股东大会的决议,负责公司的重大决策事项,对股东大会负责。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会四个专门委员会。董事会审计委员会下设审计部,审计部负责在董事会审计委员会授权范围内开展审计工作。监事会是公司的监督机构,负责对董事、总裁等高级管理人员的行为和公司财务进行监督。“三会”形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的内控组织架构体系。随着公司的业务发展变化不断完善,保证了公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整。

二、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事保证《2014 年度内部控制自我评价报告》内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对报告的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任,监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督,经理层负责组织和领导公司内部控制的日常运行。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范》及内部会计控制具体规范建立了与财务报表相关的有效的内部控制。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 03 月 31 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《江苏神通阀门股份有限公司 2014

	年度内部控制自我评价报告》
--	---------------

五、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，经第二届董事会第三次会议审议通过，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并对年报信息披露违规、差错的有关责任认定及问责方式等事项进行了明确规定。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 03 月 29 日
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天衡审字（2015）00545 号
注册会计师姓名	常桂华、蔡卫华

审计报告正文

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2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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中国注册会计师职业道德守则，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2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：常桂华

中国·南京

2015 年 3 月 29 日

中国注册会计师：蔡卫华

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	170,161,166.81	314,078,342.44
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,638,286.40	63,011,882.54
应收账款	342,494,205.13	334,160,927.69
预付款项	15,335,838.93	14,313,700.43
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	11,881,127.55	9,500,814.86

买入返售金融资产		
存货	214,013,853.29	221,473,738.33
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	107,788,352.29	9,325,000.00
流动资产合计	905,312,830.40	965,864,406.29
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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		
投资性房地产		
固定资产	165,236,921.00	174,921,830.91
在建工程	110,407,826.39	25,241,818.95
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	61,222,817.71	63,304,104.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,644,499.14	1,865,150.21
递延所得税资产	14,651,375.78	13,566,307.50
其他非流动资产	5,257,817.23	
非流动资产合计	358,421,257.25	278,899,211.61
资产总计	1,263,734,087.65	1,244,763,617.90
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	45,720,400.12	48,851,922.60
应付账款	155,916,547.46	174,078,734.23
预收款项	30,275,680.14	36,251,116.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,877,259.24	8,770,277.96
应交税费	10,140,884.12	10,858,441.92
应付利息		
应付股利		
其他应付款	9,497,049.67	12,168,005.16
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	263,427,820.75	290,978,498.10
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	62,562,588.72	59,457,952.44
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	62,562,588.72	59,457,952.44
负债合计	325,990,409.47	350,436,450.54
所有者权益：		

股本	208,000,000.00	208,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	407,259,768.20	407,259,768.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,305,228.04	31,961,653.66
一般风险准备		
未分配利润	285,178,681.94	247,105,745.50
归属于母公司所有者权益合计	937,743,678.18	894,327,167.36
少数股东权益		
所有者权益合计	937,743,678.18	894,327,167.36
负债和所有者权益总计	1,263,734,087.65	1,244,763,617.90

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：林冬香

2、母公司资产负债表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	157,747,126.25	309,605,422.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,638,286.40	63,011,882.54
应收账款	342,366,000.81	334,160,927.69
预付款项	17,859,114.31	15,276,401.80
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,833,310.03	9,471,601.32
存货	214,476,480.58	222,163,580.34
划分为持有待售的资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	107,788,352.29	9,325,000.00
流动资产合计	895,708,670.67	963,014,815.90
非流动资产：		
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	60,000,000.00	52,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	128,259,326.59	137,040,422.88
在建工程	110,407,826.39	25,241,818.95
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	61,219,726.56	63,299,953.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,094,666.64	1,052,047.71
递延所得税资产	14,579,547.19	13,462,367.86
其他非流动资产	5,257,817.23	
非流动资产合计	380,818,910.60	292,096,610.45
资产总计	1,276,527,581.27	1,255,111,426.35
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	45,720,400.12	48,851,922.60
应付账款	168,721,819.03	184,258,791.07
预收款项	30,270,880.14	36,213,316.23
应付职工薪酬	11,473,280.49	8,312,829.99
应交税费	10,154,998.37	10,723,095.86
应付利息		

应付股利		
其他应付款	11,014,141.39	13,719,788.98
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	277,355,519.54	302,079,744.73
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	62,562,588.72	59,457,952.44
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	62,562,588.72	59,457,952.44
负债合计	339,918,108.26	361,537,697.17
所有者权益：		
股本	208,000,000.00	208,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	412,757,192.63	412,757,192.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,305,228.04	31,961,653.66
未分配利润	278,547,052.34	240,854,882.89
所有者权益合计	936,609,473.01	893,573,729.18
负债和所有者权益总计	1,276,527,581.27	1,255,111,426.35

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：林冬香

3、合并利润表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	465,606,404.42	511,119,180.90
其中：营业收入	465,606,404.42	511,119,180.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	410,732,486.74	438,161,966.50
其中：营业成本	294,494,327.63	314,994,829.62
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	4,810,552.54	4,124,792.72
销售费用	51,301,593.65	54,326,471.66
管理费用	59,527,852.36	62,606,984.73
财务费用	-5,306,827.20	-2,733,544.11
资产减值损失	5,904,987.76	4,842,431.88
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）	3,070,735.57	
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）	57,944,653.25	72,957,214.40
加：营业外收入	6,423,031.71	4,777,402.85

其中：非流动资产处置 利得	59,029.01	56,051.53
减：营业外支出	2,179,177.40	879,115.90
其中：非流动资产处置 损失	677.40	111,681.93
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	62,188,507.56	76,855,501.35
减：所得税费用	8,371,996.74	10,960,940.12
五、净利润（净亏损以“-”号 填列）	53,816,510.82	65,894,561.23
归属于母公司所有者的净利 润	53,816,510.82	65,894,561.23
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损 益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净 负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不 能重分类进损益的其他综合收益 中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益 的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以 后将重分类进损益的其他综合收 益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价 值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为 可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效 部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收 益的税后净额		

七、综合收益总额	53,816,510.82	65,894,561.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,816,510.82	65,894,561.23
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.26	0.32
（二）稀释每股收益	0.26	0.32

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：林冬香

4、母公司利润表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	464,073,840.42	510,516,380.90
减：营业成本	295,175,180.14	317,375,079.57
营业税金及附加	4,735,452.56	4,054,479.27
销售费用	51,257,702.42	53,824,119.78
管理费用	57,594,240.42	58,860,366.07
财务费用	-5,297,862.84	-2,622,042.93
资产减值损失	5,897,103.10	4,842,514.45
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）	2,988,593.15	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	57,700,617.77	74,181,864.69
加：营业外收入	6,254,189.15	4,380,215.25
其中：非流动资产处置利得	52,398.09	56,051.53
减：营业外支出	2,179,177.40	879,115.90
其中：非流动资产处置损失	677.40	111,681.93

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	61,775,629.52	77,682,964.04
减：所得税费用	8,339,885.69	10,966,428.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	53,435,743.83	66,716,535.57
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	53,435,743.83	66,716,535.57
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.26	0.32
（二）稀释每股收益	0.26	0.32

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：林冬香

5、合并现金流量表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	548,384,363.93	504,080,891.93
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	10,174,219.93	7,381,488.70
经营活动现金流入小计	558,558,583.86	511,462,380.63
购买商品、接受劳务支付的现金	307,631,089.43	275,002,826.23
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	89,322,054.81	85,444,819.92

支付的各项税费	57,961,525.15	59,342,183.17
支付其他与经营活动有关的现金	59,362,826.76	61,774,651.60
经营活动现金流出小计	514,277,496.15	481,564,480.92
经营活动产生的现金流量净额	44,281,087.71	29,897,899.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	348,000,000.00	3,500,000.00
取得投资收益收到的现金	3,070,735.57	38,816.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	584,150.00	101,658.68
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	7,298,934.50	14,115,460.60
投资活动现金流入小计	358,953,820.07	17,755,935.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,068,064.31	44,903,464.05
投资支付的现金	443,000,000.00	
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	536,068,064.31	44,903,464.05
投资活动产生的现金流量净额	-177,114,244.24	-27,147,528.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	10,000,000.00	33,224,238.99
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	33,224,238.99
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	37,224,238.99
分配股利、利润或偿付利息	10,916,935.42	11,495,115.67

支付的现金		
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		
筹资活动现金流出小计	20,916,935.42	48,719,354.66
筹资活动产生的现金流量净额	-10,916,935.42	-15,495,115.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,431.55	-2,270.17
五、现金及现金等价物净增加额	-143,756,523.50	-12,747,014.46
加：期初现金及现金等价物余额	301,153,133.93	313,900,148.39
六、期末现金及现金等价物余额	157,396,610.43	301,153,133.93

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：林冬香

6、母公司现金流量表

编制单位：江苏神通阀门股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	547,336,619.38	503,500,291.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,490,346.01	6,884,974.71
经营活动现金流入小计	556,826,965.39	510,385,266.64
购买商品、接受劳务支付的现金	310,461,326.58	283,717,400.95
支付给职工以及为职工支付的现金	86,646,996.09	81,235,339.38
支付的各项税费	57,419,050.92	58,196,853.36
支付其他与经营活动有关的现金	58,411,518.78	60,290,666.40
经营活动现金流出小计	512,938,892.37	483,440,260.09
经营活动产生的现金流量净额	43,888,073.02	26,945,006.55
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	335,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,988,593.15	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	414,150.00	101,658.68
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	7,298,934.50	14,115,460.60
投资活动现金流入小计	345,701,677.65	14,217,119.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,365,977.10	41,908,008.22
投资支付的现金	438,000,000.00	
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	530,365,977.10	41,908,008.22
投资活动产生的现金流量净额	-184,664,299.45	-27,690,888.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,000,000.00	33,224,238.99
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	33,224,238.99
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	37,224,238.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,916,935.42	11,495,115.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	20,916,935.42	48,719,354.66
筹资活动产生的现金流量净额	-10,916,935.42	-15,495,115.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,481.98	-2,270.17
五、现金及现金等价物净增加额	-151,697,643.83	-16,243,268.23
加：期初现金及现金等价物余额	296,680,213.70	312,923,481.93

六、期末现金及现金等价物余额	144,982,569.87	296,680,213.70
----------------	----------------	----------------

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：林冬香

7、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

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	208,000,000.00				407,259,768.20				31,961,653.66		247,105,745.50		894,327,167.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	208,000,000.00				407,259,768.20				31,961,653.66		247,105,745.50		894,327,167.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,343,574.38		38,072,936.44		43,416,510.82
(一) 综合收益总额											53,816,510.82		53,816,510.82
(二) 所有者投入和减少资本													

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								5,343,574.38		-15,743,574.38			-10,400,000.00
1. 提取盈余公积								5,343,574.38		-5,343,574.38			
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													
(四) 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													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	208,000,				407,259,768.20				37,305,228.04		285,178,681.94		937,743,678.18

	000.00												
--	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其 他										
一、上年期末余额	208,000,000.00				407,259,768.20				25,290,000.10		198,282,837.83		838,832,606.13
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	208,000,000.00				407,259,768.20				25,290,000.10		198,282,837.83		838,832,606.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									6,671,653.56		48,822,907.67		55,494,561.23
(一) 综合收益总额											65,894,561.23		65,894,561.23
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有													

者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								6,671,653.56		-17,071,653.56		-10,400,000.00	
1. 提取盈余公积								6,671,653.56		-6,671,653.56			
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													
(四) 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													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	208,000,000.00				407,259,768.20			31,961,653.66		247,105,745.50		894,327,167.36	

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：林冬香

8、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

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	208,000,000.00				412,757,192.63				31,961,653.66	240,854,882.89	893,573,729.18
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	208,000,000.00				412,757,192.63				31,961,653.66	240,854,882.89	893,573,729.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,343,574.38	37,692,169.45	43,035,743.83
(一) 综合收益总额										53,435,743.83	53,435,743.83
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									5,343,574.38	-15,743,574.38	-10,400,000.00	
1. 提取盈余公积									5,343,574.38	-5,343,574.38		
2. 对所有者(或股东)的分配										-10,400,000.00	-10,400,000.00	
3. 其他												
(四) 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												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	208,000,000.00				412,757,192.63				37,305,228.04	278,547,052.34	936,609,473.01	

上期金额

单位：元

项目	上期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	208,000,000.00				412,757,192.63				25,290,000.10	191,210,000.88	837,257,193.61
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	208,000,000.00				412,757,192.63				25,290,000.10	191,210,000.88	837,257,193.61
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									6,671,653.56	49,644,882.01	56,316,535.57
(一)综合收益总额										66,716,535.57	66,716,535.57
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									6,671,653.56	-17,071,653.56	-10,400,000.00
1. 提取盈余公积									6,671,653.56	-6,671,653.56	
2. 对所有者(或股东)的分配										-10,400,000.00	-10,400,000.00

3. 其他											
(四)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											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	208,000,000.00				412,757,192.63				31,961,653.66	240,854,882.89	893,573,729.18

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：林冬香

三、公司基本情况

江苏神通阀门股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）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。

2012年5月10日，公司根据2011年年度股东大会决议，实施了资本公积转增股本的利润分配方案，以公司2011年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本为基数，向全体股东每10股转增10股，每股面值1.00元，共计增加股本10,400万元，转增后总股本为20,800万元。

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。

公司产品：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，应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、非核级蝶阀、非核级球阀及其配套设备，以及应用于煤化工、超（超）临界火电、LNG超低温阀门和石油石化专用阀门。

本财务报表经本公司第三届董事会第十一次会议于2015年3月29日决议批准报出。

本公司2014年度纳入合并范围的子公司共3户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加1户，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、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，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以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、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、24“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注五、28“重大会计判断和估计”各项描述。

1、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。

2、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。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

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，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。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。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。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销。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，则不予抵销。

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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失

控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、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。

9、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。

10、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，公允价值变动计入其他综合收益，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。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

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、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

公允价值，指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

11、应收款项

(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) 按信用风险特征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

12、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。

13、持有待售资产

本公司将在当前状况下根据惯常条款可立即出售，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），划分为持有待售资产。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售资产，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。

14、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权力机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 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在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产总除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

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。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的面值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工

具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

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。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

(3) 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五、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和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收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销。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、其他综合收益和利润分配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。

(4) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、投资性房地产

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

16、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	20-40	5	4.75-2.375
运输工具	10	5	9.50
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
其他设备	5-10	5	19.00-9.50

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。

17、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。

18、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。

19、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) 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。

20、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长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，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商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其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，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的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。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

21、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。

22、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

23、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。

24、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。销售商品收入的具体确认时点为，公司已将货物发送给客户，客户签收并验收无误后确认收入。

（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。

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。

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。

26、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。

27、租赁

（1）经营租赁

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。

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。

（2）融资租赁

租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收账款款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(2) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

29、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注五各相关项目中列示。对可比期间财务报表项目及金额的影响如下：

2013 年度

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	受影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》	按照《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	59,457,952.44
		其他非流动负债	-59,457,952.44

(2) 重要会计估计变更

无

30、前期会计差错更正

本期无前期会计差错更正情况

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率 注			
		公司	子公司 1	子公司 2	子公司 3
增值税	应税收入	17%	17%	17%、6%	-
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%	2%	2%	2%
综合基金	应税收入	1%	-	-	1%

注： 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 是指南通神通置业有限公司

2、税收优惠及批文

2014 年 6 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，2014 年公司企业所得税享受税收优惠政策，税率为 15%。

财税[2013]106 号附件三《营业税改征增值税试点过渡政策》第一条规定，试点纳税人提供技术转让、

技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务的，免征增值税。子公司上海神通企业发展有限公司提供的技术服务费免征增值税。

七、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，均以 2014 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	期初余额
现金	28,837.53	41,084.32
银行存款	157,367,772.90	301,112,049.61
其他货币资金	12,764,556.38	12,925,208.51
合计	170,161,166.81	314,078,342.44
其中：存放在境外的款项总额		

注：其他货币资金

项 目	币 别	期末余额	期初余额
保函保证金	人民币	12,764,556.38	12,911,056.68
承兑保证金	人民币		14,151.83
合计		12,764,556.38	12,925,208.51

(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	期初余额
银行承兑汇票	43,160,051.40	62,487,352.54
商业承兑汇票	478,235.00	524,530.00
合计	43,638,286.40	63,011,882.54

(2) 期末无已质押的应收票据。

(3) 期末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) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	41,263,971.36	

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		
合计	41,263,971.36	

3、应收账款

(1) 分类情况

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	2,683,808.50	0.72	2,147,046.80	80.00	536,761.70
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	370,628,859.53	99.28	28,671,416.10	7.74	341,957,443.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	373,312,668.03	100.00	30,818,462.90	8.26	342,494,205.13

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	360,635,594.31	100.00	26,474,666.62	7.34	334,160,927.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	360,635,594.31	100.00	26,474,666.62	7.34	334,160,927.69

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款(按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
西林钢铁集团有限公司	1,602,354.50	1,281,883.60	80.00%	客户出现经营困难,款项可能难以全额收回
成渝钒钛科技有限公司	1,081,454.00	865,163.20	80.00%	客户出现经营困难,款项可能难以全额收回
合计	2,683,808.50	2,147,046.80	--	--

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		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	278,844,141.91	13,942,207.10	5.00
1 至 2 年	67,197,408.82	6,719,740.88	10.00
2 至 3 年	14,949,486.81	2,989,897.36	20.00
3 至 4 年	5,094,250.94	1,528,275.28	30.00
4 至 5 年	2,104,551.15	1,052,275.58	50.00
5 年以上	2,439,019.90	2,439,019.90	100.00
合计	370,628,859.53	28,671,416.10	7.74

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	295,502,301.89	14,775,115.09	5.00
1 至 2 年	45,365,608.28	4,536,560.83	10.00
2 至 3 年	11,089,054.47	2,217,810.89	20.00
3 至 4 年	3,422,657.33	1,026,797.20	30.00
4 至 5 年	2,675,179.46	1,337,589.73	50.00
5 年以上	2,580,792.88	2,580,792.88	100.00
合计	360,635,594.31	26,474,666.62	7.34

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,828,347.73 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：

项目	核销金额
实际核销的应收账款	484,551.45

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 96,909,713.12 元，占应收账款期末余额合计数的比例 25.96%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,851,159.27 元。

(5) 无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

(6) 无转移应收款项且继续涉入形成的资产、负债。

4、预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	10,944,833.62	71.37	10,428,974.84	72.86
1 至 2 年	2,866,358.65	18.69	2,111,698.61	14.75
2 至 3 年	1,220,619.98	7.96	1,518,116.93	10.61
3 年以上	304,026.68	1.98	254,910.05	1.78
合计	15,335,838.93	100.00	14,313,700.43	100.00

账龄超过 1 年且金额重大的预付款项:

往来单位名称	期末余额	超过一年金额	原因
上海光图自动化设备工程有限公司	3,807,233.60	3,237,928.00	订购货物预付款

(2) 预付款项金额前五名单位情况:

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 8,224,795.08 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 53.63%。

5、其他应收款

(1) 分类情况

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,754,477.19	100.00	873,349.64	6.85	11,881,127.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	12,754,477.19	100.00	873,349.64	6.85	11,881,127.55

(续)

类别	期初余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,170,114.10	100.00	669,299.24	6.58	9,500,814.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	10,170,114.10	100.00	669,299.24	6.58	9,500,814.86

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		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	10,647,061.01	532,353.05	5.00
1 至 2 年	1,391,342.42	139,134.24	10.00
2 至 3 年	451,132.09	90,226.42	20.00
3 至 4 年	157,924.55	47,377.37	30.00
4 至 5 年	85,517.12	42,758.56	50.00
5 年以上	21,500.00	21,500.00	100.00
合计	12,754,477.19	873,349.64	6.85

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8,755,149.29	437,757.46	5.00
1 至 2 年	890,713.31	89,071.33	10.00
2 至 3 年	298,550.08	59,710.02	20.00
3 至 4 年	204,201.42	61,260.43	30.00
4 至 5 年			
5 年以上	21,500.00	21,500.00	100.00
合计	10,170,114.10	669,299.24	6.58

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的其他应收款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 204,050.40 元；本报告期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项的性质	期末账面余额	期初账面余额
职工备用金	3,454,937.46	1,919,974.85
保证金及押金	6,648,612.03	6,306,403.47
外部单位或人员往来款	2,650,927.70	1,943,735.78
合计	12,754,477.19	10,170,114.10

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
启东市财政局	保证金	1,866,880.00	1年以内	14.64	93,344.00
东南大学机械工程系	技术开发费	765,000.00	1年以内	6.00	38,250.00
上海和佳国际物流有限公司	保证金	542,464.29	1-2年	4.25	54,246.43
国核工程有限公司	保证金	464,700.00	2年内	3.64	38,710.00
中国神华国际工程有限公司	保证金	380,500.00	1年以内	2.98	19,025.00
合计	--	4,019,544.29		31.51	243,575.43

(6) 无涉及政府补助的应收款项。

(7) 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

6、存货

(1) 分类情况

项目	期末余额			期初余额		
	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	58,985,158.35	569,796.01	58,415,362.34	57,124,115.97	308,524.42	56,815,591.55
自制半成品	20,119,613.73	-	20,119,613.73	12,115,571.24	-	12,115,571.24
产成品	110,044,698.02	1,384,408.98	108,660,289.04	141,132,067.76	2,840,529.64	138,291,538.12
在产品	26,818,588.18	-	26,818,588.18	14,251,037.42	-	14,251,037.42
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合计	215,968,058.28	1,954,204.99	214,013,853.29	224,622,792.39	3,149,054.06	221,473,738.33

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	

原材料	308,524.42	296,876.92		35,605.33	569,796.01
自制半成品	-				-
产成品	2,840,529.64	575,712.71		2,031,833.37	1,384,408.98
在产品					-
低值易耗品					
合计	3,149,054.06	872,589.63		2,067,438.70	1,954,204.99

本期存货跌价准备转销的原因系生产领用或对外销售。

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	期初余额
已开出未支付的银行承兑汇票	12,660,000.00	9,325,000.00
银行短期理财产品	95,000,000.00	
待抵扣进项税	128,352.29	
合计	107,788,352.29	9,325,000.00

8、固定资产

(1) 分类情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	136,361,317.50	82,794,197.31	2,052,453.91	18,013,709.09	239,221,677.81
2. 本期增加金额	386,288.73	4,220,404.29	1,512,324.28	693,931.78	6,812,949.08
(1) 购置	386,288.73	4,220,404.29	1,512,324.28	693,931.78	6,812,949.08
(2) 在建工程转入					-
(3) 企业合并增加					-
3. 本期减少金额	-	81,000.00	1,450,148.91	16,490.00	1,547,638.91
(1) 处置或报废	-	81,000.00	1,450,148.91	16,490.00	1,547,638.91
4. 期末余额	136,747,606.23	86,933,601.60	2,114,629.28	18,691,150.87	244,486,987.98
二、累计折旧					-

1. 期初余额	24,124,705.01	28,397,782.11	713,939.66	11,063,420.12	64,299,846.90
2. 本期增加金额	5,746,979.01	7,152,097.71	600,830.21	2,483,464.64	15,983,371.57
(1) 计提	5,746,979.01	7,152,097.71	600,830.21	2,483,464.64	15,983,371.57
3. 本期减少金额	-	76,950.00	940,535.99	15,665.50	1,033,151.49
(1) 处置或报废	-	76,950.00	940,535.99	15,665.50	1,033,151.49
4. 期末余额	29,871,684.02	35,472,929.82	374,233.88	13,531,219.26	79,250,066.98
三、减值准备					-
1. 期初余额					-
2. 本期增加金额					-
(1) 计提					-
3. 本期减少金额					-
(1) 处置或报废					-
4. 期末余额					-
四、账面价值					-
1. 期末账面价值	106,875,922.21	51,460,671.78	1,740,395.40	5,159,931.61	165,236,921.00
2. 期初账面价值	112,236,612.49	54,396,415.20	1,338,514.25	6,950,288.97	174,921,830.91

(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) 期末通过经营租赁租出的固定资产情况：

项 目	账面价值
房屋及建筑物	18,526,246.81
合计	18,526,246.81

(5) 期末无尚未办妥产权证书的固定资产情况。

9、在建工程

(1) 分类情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
核电配套设备及环保设备生产基地—土建及附属工程	102,892,449.32		102,892,449.32	21,983,451.39		21,983,451.39
核电配套设备及环保设备生产基地—设备及安装工程	4,945,631.07		4,945,631.07	1,146,117.56		1,146,117.56
核电配套设备及环保设备研	2,569,746.00		2,569,746.00	2,112,250.00		2,112,250.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
发中心—土建及附属工程						
合计	110,407,826.39		110,407,826.39	25,241,818.95	-	25,241,818.95

(2) 在建工程本期变动情况

项目	预算数(万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
核电配套设备及环保设备生产基地—土建及附属工程	10,560.00	21,983,451.39	80,908,997.93			102,892,449.32
核电配套设备及环保设备生产基地—设备及安装工程	6,000.00	1,146,117.56	3,799,513.51			4,945,631.07
核电配套设备及环保设备研发中心—土建及附属工程	8,060.00	2,112,250.00	457,496.00			2,569,746.00
合计	24,620.00	25,241,818.95	85,166,007.44			110,407,826.39

(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
核电配套设备及环保设备生产基地—土建及附属工程	97.44	95				募集资金
核电配套设备及环保设备生产基地—设备及安装工程	8.24	9				募集资金
核电配套设备及环保设备研发中心—土建及附属工程	3.19	16				募集资金
合计						

10、无形资产

(1) 分类情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	66,845,620.49	1,463,055.14	68,308,675.63
2. 本期增加金额	-	611,461.85	611,461.85
(1) 购置		611,461.85	611,461.85

(2) 内部研发			-
(3) 企业合并增加			-
3. 本期减少金额	1,056,000.00	-	1,056,000.00
(1) 处置			-
(2) 其他 注	1,056,000.00		1,056,000.00
4. 期末余额	65,789,620.49	2,074,516.99	67,864,137.48
二、累计摊销			-
1. 期初余额	4,663,882.34	340,689.25	5,004,571.59
2. 本期增加金额	1,280,318.14	356,430.04	1,636,748.18
(1) 计提	1,280,318.14	356,430.04	1,636,748.18
3. 本期减少金额			-
(1) 处置			-
4. 期末余额	5,944,200.48	697,119.29	6,641,319.77
三、减值准备			-
1. 期初余额			-
2. 本期增加金额			-
(1) 计提			-
3. 本期减少金额			-
(1) 处置			-
4. 期末余额			-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	59,845,420.01	1,377,397.70	61,222,817.71
2. 期初账面价值	62,181,738.15	1,122,365.89	63,304,104.04

注：系收到政府返还的购置土地时支付的农民失地保障金。

本期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(2) 无未办妥产权证书的土地使用权情况。

11、长期待摊费用

项目	期初余额	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
装潢费	813,102.50	-	263,270.00		549,832.50	
员工住房补助	1,052,047.71	150,000.00	107,381.07		1,094,666.64	
合计	1,865,150.21	150,000.00	370,651.07	-	1,644,499.14	

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产:

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	33,646,017.53	5,047,876.44	30,293,019.92	4,544,138.33
递延收益	62,562,588.72	9,384,388.31	59,457,952.44	8,918,692.87
无形资产	998,112.96	149,716.94		
内部交易未实现利润	462,627.29	69,394.09	689,842.01	103,476.30
合计	97,669,346.50	14,651,375.78	90,440,814.37	13,566,307.50

(2) 未确认递延所得税资产明细:

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	150,172.79	349,486.77
合计	150,172.79	349,486.77

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年	2,370.31	349,486.77	
2019 年	147,802.48		
合计	150,172.79	349,486.77	

13、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付土地购置款	1,769,023.00	-
预付工程设备购置款	3,488,794.23	
合计	5,257,817.23	-

14、应付票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	45,720,400.12	48,851,922.60
商业承兑汇票	-	-
合计	45,720,400.12	48,851,922.60

截至报告期末无到期未付的应付票据。

15、应付账款

(1) 应付账款列示：

项 目	期末余额	期初余额
应付材料采购款	144,072,645.03	163,845,017.21
应付设备采购款	1,247,919.75	776,750.66
应付工程基建款	4,742,824.30	2,280,800.94
其他	5,853,158.38	7,176,165.42
合计	155,916,547.46	174,078,734.23

(2) 账龄超过 1 年的应付账款 11,748,334.25 元，占应付账款余额的 7.54%，主要系应付供应商的材料设备采购款。

16、预收款项

(1) 预收款项列示：

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	30,270,880.14	36,213,316.23
预收房租	4,800.00	37,800.00
合计	30,275,680.14	36,251,116.23

(2) 无重要的账龄超过 1 年的预收款项。

17、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,758,253.61	87,455,388.55	84,344,828.02	11,868,814.14
二、离职后福利-设定提存计划	12,024.35	4,912,807.09	4,916,386.34	8,445.10
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	8,770,277.96	92,368,195.64	89,261,214.36	11,877,259.24

(2) 短期薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,468,938.46	78,718,874.77	76,632,544.98	9,555,268.25
2、职工福利费	-	2,309,334.20	2,309,334.20	-
3、社会保险费	6,474.65	2,493,026.15	2,497,787.30	1,713.50
其中：医疗保险费	5,734.69	1,632,711.64	1,636,732.83	1,713.50
工伤保险费	184.99	631,903.92	632,088.91	-
生育保险费	554.97	228,410.59	228,965.56	-
4、住房公积金	-	1,801,502.96	1,801,502.96	-
5、工会经费和职工教育经费	1,282,840.50	2,132,650.47	1,103,658.58	2,311,832.39
6、短期带薪缺勤				-
7、短期利润分享计划				-
合 计	8,758,253.61	87,455,388.55	84,344,828.02	11,868,814.14

(3) 设定提存计划列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	11,284.39	4,572,170.88	4,575,425.47	8,029.80
2、失业保险费	739.96	340,636.21	340,960.87	415.30
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	12,024.35	4,912,807.09	4,916,386.34	8,445.10

18、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	8,257,970.32	6,238,473.44
营业税	2,475.00	2,280.00
企业所得税	701,854.67	3,951,433.99
城建税	195,063.12	14,080.37
教育费附加	195,013.62	13,949.10
个人所得税	-48,651.24	89,199.38
印花税	16,990.97	11,712.52
地方基金	308,740.23	39,107.30
土地使用税	304,782.30	224,298.08
房产税	206,645.13	273,907.74

项 目	期末余额	期初余额
合计	10,140,884.12	10,858,441.92

19、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款:

项目	期末余额	期初余额
职工报销款	2,963,983.04	6,591,358.67
保证金及押金	3,756,103.98	3,402,297.29
外部单位或人员往来款	2,776,962.65	2,174,349.20
合 计	9,497,049.67	12,168,005.16

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款:

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
销售风险保证金	1,260,000.00	销售人员保证金
合计	1,260,000.00	

20、递延收益

(1) 分类情况

项 目	期末余额	期初余额
政府补助	62,562,588.72	59,457,952.44
合计	62,562,588.72	59,457,952.44

(2) 递延收益明细情况

负债项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	年末余额	与资产相关 /与收益相 关	备注
科技成果转化专项资金	8,193,750.00		897,000.00		7,296,750.00	与资产相关	注 1
重大装备自主化专项资金	3,747,541.54		490,250.04		3,257,291.50	与资产相关	注 2
项目借款贴息	1,300,312.50		142,350.00		1,157,962.50	与资产相关	注 3
节能减排项目补贴	546,654.00		80,004.00		466,650.00	与资产相关	注 4
中央投资重点产业振兴和技术改造 专项资金	2,563,801.07		271,199.64		2,292,601.43	与资产相关	注 5
产业技术成果转化项目补助资金	2,400,000.00		300,000.00		2,100,000.00	与资产相关	注 6

负债项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	年末余额	与资产相关 /与收益相 关	备注
核级蝶阀、球阀产业化项目专项资金拨款	8,505,893.33		714,560.04		7,791,333.29	与资产相关	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				11,000,000.00	与资产相关	注 8
天然气输送专用特种阀门技术改造 项目	8,000,000.00				8,000,000.00	与资产相关	注 9
超超临界火电机组用高压阀门项目 补助	1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关	注 10
液化天然气 (LNG) 超低温阀门产业 化补助	12,200,000.00				12,200,000.00	与资产相关	注 11
煤制油 (气) 苛刻工况成套特种阀 门关键技术研发与产业化补助		6,000,000.00			6,000,000.00	与资产相关	注 12
合计	59,457,952.44	6,000,000.00	2,895,363.72	-	62,562,588.72		

注 1: 公司因实施江苏省科技成果转化项目一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财政配套资金计 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-政府补助”。

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一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-政府补助”。

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。

注 9: 根据《江苏省财政厅关天下达 2012 年产业振兴和技术改造项目(中央评估)中央基建投资预算(拨款)的通知》(苏财建[2012]292 号)及《国家发展改革委办公厅 工业和信息化部办公厅关于产业振兴和技术改造 2012 年中央预算内投资项目的复函》(发改办产业[2012]1642 号), 公司实施的“天然气输送专用特种阀门技术改造项目”被纳入 2012 年产业振兴和技术改造项目, 2012 年 9 月, 公司收到补助资金 8,000,000.00 元。

注 10: 根据《江苏省经济和信息化委员会关于拨付 2012 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金的通知》(苏财工贸[2012]119 号、苏经信综合[2012]769 号), 公司实施的“超超临界火电机组用高压阀门项目”被纳入 2012 年度技术改造专项项目, 2012 年 12 月, 公司收到补助资金 1,000,000.00 元。

注 11: 根据《江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会关于下达 2013 年工业转型升级强基工程中央财政补助资金的通知》(苏财建[2013]310 号), 公司实施的“液化石油气用超低温阀门工业强基工程”项目获得政府补助 12,200,000.00 元。

注 12: 根据《江苏省财政厅、江苏省科学技术厅关于下达 2014 年省级企业创新与成果转化专项资金(第一批)的通知》(苏财教[2014]148 号), 公司实施的“煤制油(气)苛刻工况成套特种阀门关键技术研发与产业化”项目获得政府补助 6,000,000.00 元。

21、股本

项 目	期初余额	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	208,000,000.00	-				-	208,000,000.00

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。

2012年5月10日，根据公司2011年年度股东大会决议，公司以资本公积10,400万元向全体股东转增股份10,400万股，每股面值1元，计增加股本10,400万元，转增后总股本为20,800万元，该次资本公积转增股本业经天衡会计师事务所有限公司天衡验字（2012）00064号验资报告验证。

22、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	407,259,768.20			407,259,768.20
其他资本公积				
合计	407,259,768.20			407,259,768.20

23、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,961,653.66	5,343,574.38		37,305,228.04
合计	31,961,653.66	5,343,574.38		37,305,228.04

24、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年年末未分配利润	247,105,745.50	
调整年初未分配利润合计数		
调整后年初未分配利润	247,105,745.50	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	53,816,510.82	
减：提取法定盈余公积	5,343,574.38	按公司净利润的 10%计提
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	285,178,681.94	

25、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	445,374,308.24	285,881,051.45	496,740,324.17	308,328,057.44
其他业务	20,232,096.18	8,613,276.18	14,378,856.73	6,666,772.18

项 目	本期发生额		上期发生额	
	合计	465,606,404.42	294,494,327.63	511,119,180.90

26、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税	45,270.00	30,140.00
城建税	2,058,923.65	1,791,772.60
教育费附加	2,053,951.99	1,790,169.58
综合基金	652,406.90	512,710.54
合计	4,810,552.54	4,124,792.72

报告期营业税金及附加计缴标准参见本财务报表附注之四。

27、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
销售人员薪酬	25,563,619.87	24,333,914.57
运费	10,990,561.83	12,109,025.77
差旅费	4,460,493.91	4,337,045.20
产品支持及调研费用	1,686,733.38	4,280,820.66
业务招待费	6,305,675.41	7,634,497.87
投标费	940,501.48	410,610.15
修理费	129,123.55	239,775.89
广告费	796,589.05	674,501.54
其他费用	428,295.17	306,280.01
合计	51,301,593.65	54,326,471.66

28、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
管理人员薪酬	19,939,654.93	15,712,133.12
研发费	20,398,475.97	28,560,275.46
办公费	3,092,329.78	2,327,022.16
差旅费	2,400,148.71	2,010,527.06
中介机构费用	1,570,887.82	1,723,909.13
折旧费	3,206,756.73	2,923,908.53

项 目	本期发生额	上期发生额
摊销费	1,900,018.18	1,802,164.85
税费	2,387,819.69	1,970,847.96
水电费	683,784.15	508,914.10
装潢修理费	294,922.27	228,955.89
低值易耗品	181,470.69	153,925.28
业务招待费	1,203,105.93	1,827,735.29
邮电费	500,816.53	595,412.01
其他费用	1,767,660.98	2,261,253.89
合计	59,527,852.36	62,606,984.73

29、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	516,935.42	1,095,115.67
减：利息收入	6,050,730.65	4,077,565.32
汇兑损益	-301,878.54	-299,819.01
金融机构手续费	528,846.57	548,724.55
合计	-5,306,827.20	-2,733,544.11

30、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	5,032,398.13	2,666,085.64
存货跌价损失	872,589.63	2,176,346.24
合计	5,904,987.76	4,842,431.88

31、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行理财产品产生的收益	3,070,735.57	-
合计	3,070,735.57	-

32、营业外收入

(1) 分类情况

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	59,029.01	56,051.53	59,029.01
其中：固定资产处置利得	59,029.01	56,051.53	59,029.01
无形资产处置利得			
债务重组利得			
政府补助	6,332,663.72	4,719,639.72	6,390,550.76
其他	31,338.98	1,711.60	31,338.98
合计	6,423,031.71	4,777,402.85	6,480,918.75

(2) 计入当期损益的政府补助明细：

补助项目	本期发生额	与资产相关/与收益相关
与资产相关的政府补助摊销	2,895,363.72	与资产相关
2013 年三季度工业扩大规模奖励	340,000.00	与收益相关
科技成果转化专项基金	150,000.00	与收益相关
科技计划项目经费资金	100,000.00	与收益相关
专精特新中小企业培育	400,000.00	与收益相关
启东市财政局 2013 年工业企业奖励	1,205,700.00	与收益相关
启东市财政局 2013 年工业经济奖励	84,000.00	与收益相关
启东市科学技术局南通科技进步奖奖金	55,000.00	与收益相关
2014 年度江苏省企业知识产权战略推进计划	600,000.00	与收益相关
国家级博士后科研工作站建站经费	150,000.00	与收益相关
省级专利专项资助	3,000.00	与收益相关
2013 年清洁生产奖励	40,000.00	与收益相关
启东 312 计划资助资金	60,000.00	与收益相关
启东专利资助奖励	29,400.00	与收益相关
启东知识产权示范企业	60,000.00	与收益相关
2013 年度职工教育经费补贴	4,200.00	与收益相关
第三代压水堆核电站用核二级高压球阀补助	150,000.00	与收益相关
财政局奖励	6,000.00	与收益相关
合计	6,332,663.72	

补助项目	上期发生额	与资产相关/与收益相关
与资产相关的政府补助摊销	2,895,363.72	与资产相关
2011 年科技型中小企业技术创新基金	350,000.00	与收益相关

2012 年启东节能与循环经济工业奖励	272,300.00	与收益相关
2012 年度启东科技计划项目及经费	220,000.00	与收益相关
关于申请国家级博士后科研工作站建站经费	150,000.00	与收益相关
2013 年度市级知识产权计划项目经费	125,000.00	与收益相关
2011 年度科技金融发展专项引导资金	111,300.00	与收益相关
2012 年度新产品开发补助专项资金	100,000.00	与收益相关
启东市关于实施产业人才发展 1233 行动的技能培训补助	80,000.00	与收益相关
2012 年度激励工业企业做大做强主题竞赛活动奖励资金	70,000.00	与收益相关
2013 年省级条件建设与民生科技专项资金	60,000.00	与收益相关
启东市专利资助奖励	54,700.00	与收益相关
关于激励企业开展技能人才培养的补贴	45,000.00	与收益相关
关于建立高校毕业生就业见习补贴	40,500.00	与收益相关
2012 年度商务专项资金补助	40,000.00	与收益相关
2013 年度南通市第四期“226 工程”培养对象科研资助项目	40,000.00	与收益相关
上海社保补助	38,076.00	与收益相关
2012 年度省科学技术奖励经费	20,000.00	与收益相关
专利申请资金补助	7,400.00	与收益相关
合计	4,719,639.72	

33、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	677.40	111,681.93	677.40
其中：固定资产处置损失	677.40	111,681.93	677.40
无形资产处置损失			
债务重组损失			
捐赠支出	2,150,000.00	751,760.00	2,150,000.00
其他	28,500.00	15,673.97	28,500.00
合计	2,179,177.40	879,115.90	2,179,177.40

34、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
本期所得税费用	9,457,065.02	13,002,421.19

项 目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-1,085,068.28	-2,041,481.07
合计	8,371,996.74	10,960,940.12

本期会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	62,188,507.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,328,276.13
子公司适用不同税率的影响	18,566.33
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	986,301.10
研发费加计扣除的影响	-1,911,318.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-86,779.12
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	36,950.62
所得税费用	8,371,996.74

35、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,050,730.65	4,038,748.88
当期收到的补贴	3,437,300.00	1,824,276.00
其他	686,189.28	1,518,463.82
合计	10,174,219.93	7,381,488.70

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
各项费用	56,131,224.16	58,438,765.03
捐赠支出	2,150,000.00	751,760.00
其他	1,081,602.60	2,584,126.57
合计	59,362,826.76	61,774,651.60

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,000,000.00	12,200,000.00
政府返还的购置土地时支付的农民失地保障金	1,056,000.00	
收到的保证金	242,934.50	1,915,460.60
合计	7,298,934.50	14,115,460.60

36、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	53,816,510.82	65,894,561.23
加：资产减值准备	5,904,987.76	4,842,431.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,983,371.57	15,336,351.43
无形资产摊销	1,636,748.18	1,539,694.85
长期待摊费用摊销	370,651.07	346,063.25
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）	-58,351.61	55,630.40
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	523,366.97	1,058,569.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,070,735.57	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,085,068.28	-2,041,481.07
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）	6,587,295.41	-6,811,218.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,035,307.42	-79,623,685.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-33,292,381.19	29,300,981.51
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	44,281,087.71	29,897,899.71
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	157,396,610.43	301,153,133.93

减：现金的期初余额	301,153,133.93	313,900,148.39
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	-143,756,523.50	-12,747,014.46

(2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	157,396,610.43	301,153,133.93
其中：库存现金	28,837.53	41,084.32
可随时用于支付的银行存款	157,367,772.90	301,112,049.61
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	157,396,610.43	301,153,133.93

37、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	账面价值	受限制的原因	备注
货币资金	12,764,556.38	保函保证金	详见本附注十二、或有事项
固定资产	20,302,432.47	抵押用以开具银行承兑汇票	注
无形资产	7,182,507.72	抵押用以开具银行承兑汇票	注

注：2012年11月，公司与中国银行股份有限公司启东支行签订编号为2012年中银抵字15014200801号最高额抵押合同及编号为15142008E111201的《授信额度协议》，以公司上述长期资产做抵押为公司自2012年11月14日起至2015年11月13日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同及其修订或补充提供担保。

38、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			7,093.56
其中：美元	544.43	6.1190	3,331.37
欧元	504.01	7.4556	3,757.70

英镑	0.47	9.5437	4.49
应付账款			74,345.85
其中：美元	12,150.00	6.1190	74,345.85

八、合并范围的变更

2014 年 12 月 11 日，公司出资人民币 800 万元独资设立了南通神通置业有限公司，该子公司主营：房地产开发经营，自有房屋租赁服务，市政工程施工。

九、在其他主体中权益的披露

在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				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	启东市	启东市	技术研发	100		投资设立
上海神通企业发展有限公司	上海市	上海市	技术研发	100		投资设立
南通神通置业有限公司	启东市	启东市	房产开发	100		投资设立

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括权益投资，应收及其他应收款，应付账款，其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、市场风险

(1) 外汇风险，外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本集团承受外汇风险主要与所持有美元、欧元、英镑银行存款有关，由于美元、欧元、英镑与本公司的功能货币之间的汇率变动使本集团面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元、欧元、英镑的银行存款于本集团总资产所占比例极小，此外本集团主要经营活动均以人民币结算，故本集团所面临的外汇风险极小。于资产负债表日，本集团外币资产及外币负债的余额详见本附注七、38、外币货币性项目。

(2) 利率风险—公允价值变动风险

于资产负债表日，本公司无以固定利率计息的金融工具，因此无利率变动引起的公允价值变动风险。

(3) 利率风险—现金流量变动风险

于资产负债表日，本公司无以浮动利率计息的金融工具，因此无利率变动引起的现金流量变动风险。

(3) 其他价格风险

无

2、信用风险

于 2014 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：现金及银行存款、应收款项。

本公司对银行存款信用风险的管理措施，是将大部分现金及银行存款存储在中国境内的国有银行及其他大中型上市银行。本公司管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司对应收账款信用风险的管理措施主要有：1、本公司主要与经认可的、信誉良好、资信状况优秀的客户进行交易，如上市公司、大型央企、大型国企等；2、按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核；3、本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险；4、根据公司会计政策，计提充分的坏账准备；5、持续关注客户财务及运营状况，对资信状况出现恶化迹象的客户计提特别坏账准备。本期对两个符合上述特征的客户的应收账款余额计提了特别坏账准备 2,147,046.80 元。

因此本公司管理层认为本公司信用风险是有限的。

3、流动风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。于资产负债表日，公司现金充足，且尚未使用任何银行贷款额度，公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限均为 1 年以内。因此，本公司管理层认为本公司所承担的流动风险有限，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

十一、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 21.59%的股权	21.59%

1、本公司的子公司情况

参见本财务报表附注九之“在子公司中的权益”。

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
张逸芳	股东	
黄高杨	股东	
郁正涛	股东	
张立宏	公司关键管理人员	
章其强	公司关键管理人员	
缪宁	公司关键管理人员	
施伟明	公司关键管理人员	
林冬香	公司关键管理人员	
黄元忠	股东	

4、关联交易情况

(1) 关联担保

2012 年 10 月 23 日，公司自然人股东吴建新、张逸芳、郁正涛、黄元忠、黄高杨与中国农业银行股份有限公司启东支行签定编号为 32100520120009222 的最高额保证合同，为公司在 2012 年 10 月 23 日至 2014 年 10 月 22 日止的期间内与中国农业银行股份有限公司启东支行签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供保证担保，保证金额为 10000 万元，保证期间为主债权清偿届满之日起两年。截止 2014 年 12 月 31 日，在上述保证额度下，公司向中国农业银行股份有限公司启东支行借款余额为 0 元，公司开具的银行承兑汇票余额为 0.00 元。

2012 年 11 月 25 日，公司自然人股东吴建新、张逸芳、郁正涛、黄元忠、黄高杨与中国银行股份有限公司启东支行签定编号为 2012 年中银最高个保字 15014200801 号的最高额保证合同，为公司在 2012 年 11 月 14 日至 2022 年 11 月 13 日止的期间内与中国银行股份有限公司启东支行签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同提供保证担保，保证金额为 30000 万元，保证期间为主债权清偿届满之日起两年。截止 2014 年 12 月 31 日，在上述保证额度下，公司向中国银行股份有限公司启东支行借款余额为 0 元，公司开具的银行承兑汇票余额为 45,720,400.12 元。

2011 年 3 月 25 日，公司自然人股东吴建新、张逸芳、黄高杨、郁正涛、黄元忠与交通银行股份有限公司启东支行分别签定最高额担保合同，为公司在 2011 年 3 月 25 日至 2019 年 12 月 16 日止的期间内与交通银行股份有限公司启东支行签订的保函业务合同提供保证担保，保证金额为 7980 万元，保证期间为主债权清偿届满之日起两年。截止 2014 年 12 月 31 日，在上述保证额度下，公司向交通

银行股份有限公司启东支行借款余额为 0 元，公司开具的保函余额为 7,792,000.00 元。

(2) 关键管理人员薪酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员人数（人）	13	14
在本公司领取报酬人数（人）	13	14
关键管理人员报酬总额	340.01 万元	313.15 万元

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	施伟明	-	-	3,000.00	150.00

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	张立宏	-	14,355.00

十二、或有事项

截止 2014 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	114,652,496.40	11,227,167.53
投标保函	2,560,000.00	256,000.00
预付款保函	12,311,311.85	1,258,932.85
质量保函	224,560.00	22,456.00
合计	129,748,368.25	12,764,556.38

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。

十三、承诺事项

截止 2014 年 12 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

十四、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] 根据公司第三届董事会第十一次会议审议批准的《2014年度利润分配预案》，以2014年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本208,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元(含税)，共计派发现金红利10,400,000.00元(含税)。公司2014年度不以资本公积金转增股本或以未分配利润送股。上述利润分配预案，尚待公司2014年度股东大会批准。

2、截止本报告日，公司没有其他需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、业务分部

公司未设置业务分部。

2、截止2014年12月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，均以2014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				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	2,683,808.50	0.72	2,147,046.80	80.00	536,761.70
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	370,493,907.61	99.28	28,664,668.50	7.74	341,829,239.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合 计	373,177,716.11	100.00	30,811,715.30	8.26	342,366,000.81

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	360,635,594.31	100.00	26,474,666.62	7.34	334,160,927.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	360,635,594.31	100.00	26,474,666.62	7.34	334,160,927.69

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款(按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
西林钢铁集团有限公司	1,602,354.50	1,281,883.60	80.00%	客户出现经营困难,款项可能难以全额收回
成渝钒钛科技有限公司	1,081,454.00	865,163.20	80.00%	客户出现经营困难,款项可能难以全额收回
合计	2,683,808.50	2,147,046.80	--	--

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		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	278,709,189.99	13,935,459.50	5.00
1至2年	67,197,408.82	6,719,740.88	10.00
2至3年	14,949,486.81	2,989,897.36	20.00
3至4年	5,094,250.94	1,528,275.28	30.00
4至5年	2,104,551.15	1,052,275.58	50.00
5年以上	2,439,019.90	2,439,019.90	100.00
合计	370,493,907.61	28,664,668.50	7.74

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	295,502,301.89	14,775,115.09	5.00

1 至 2 年	45,365,608.28	4,536,560.83	10.00
2 至 3 年	11,089,054.47	2,217,810.89	20.00
3 至 4 年	3,422,657.33	1,026,797.20	30.00
4 至 5 年	2,675,179.46	1,337,589.73	50.00
5 年以上	2,580,792.88	2,580,792.88	100.00
合计	360,635,594.31	26,474,666.62	7.34

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,821,600.13 元；本期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：

项目	核销金额
实际核销的应收账款	484,551.45

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 96,909,713.12 元，占应收账款期末余额合计数的比例 25.97%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 4,851,159.27 元。

(5) 无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

(6) 无转移应收款项且继续涉入形成的资产、负债。

2、其他应收款

(1) 分类情况

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,703,669.27	100.00	870,359.24	6.85	11,833,310.03
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	12,703,669.27	100.00	870,359.24	6.85	11,833,310.03

(续)

类 别	期初余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,139,047.22	100.00	667,445.90	6.58	9,471,601.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	10,139,047.22	100.00	667,445.90	6.58	9,471,601.32

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		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	10,599,253.09	529,962.65	5.00
1 至 2 年	1,391,342.42	139,134.24	10.00
2 至 3 年	448,132.09	89,626.42	20.00
3 至 4 年	157,924.55	47,377.37	30.00
4 至 5 年	85,517.12	42,758.56	50.00
5 年以上	21,500.00	21,500.00	100.00
合计	12,703,669.27	870,359.24	6.85

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8,730,082.41	436,504.12	5.00
1 至 2 年	884,713.31	88,471.33	10.00
2 至 3 年	298,550.08	59,710.02	20.00
3 至 4 年	204,201.42	61,260.43	30.00
4 至 5 年	-	-	
5 年以上	21,500.00	21,500.00	100.00
合计	10,139,047.22	667,445.90	6.58

确定该组合依据的说明：已单独计提减值准备的其他应收款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 202,913.34 元；本报告期无收回或转回的坏账准备。

(3) 本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项的性质	期末账面余额	期初账面余额
职工备用金	3,422,875.15	1,901,507.97
保证金及押金	6,648,612.03	6,306,403.47
外部单位或人员往来款	2,632,182.09	1,931,135.78
合计	12,703,669.27	10,139,047.22

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
启东市财政局	保证金	1,866,880.00	1 年以内	14.70	93,344.00
东南大学机械工程系	技术开发费	765,000.00	1 年以内	6.02	38,250.00
上海和佳国际物流有限公司	保证金	542,464.29	1-2 年	4.27	54,246.43
国核工程有限公司	保证金	464,700.00	2 年内	3.66	38,710.00
中国神华国际工程有限公司	保证金	380,500.00	1 年以内	3.00	19,025.00
合计	--	4,019,544.29		31.65	243,575.43

(6) 无涉及政府补助的应收款项。

(7) 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	60,000,000.00		60,000,000.00	52,000,000.00		52,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	60,000,000.00		60,000,000.00	52,000,000.00		52,000,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏省东源核电阀门工程技术研究中心有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		

上海神通企业发展有限 公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
南通神通置业有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00		
合计	52,000,000.00	8,000,000.00		60,000,000.00		

4、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	444,463,644.24	286,999,651.48	496,740,324.17	311,145,272.17
其他业务	19,610,196.18	8,175,528.66	13,776,056.73	6,229,807.40
合计	464,073,840.42	295,175,180.14	510,516,380.90	317,375,079.57

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行理财产品产生的收益	2,988,593.15	-
合计	2,988,593.15	-

十七、补充资料

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	58,351.61	
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）	6,332,663.72	
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	3,070,735.57	
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		

项 目	金 额	说 明
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	-2,147,161.02	
减：所得税影响金额	1,122,286.98	
合 计	6,192,302.90	

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
归属于公司普通股股东的净利润	5.87	0.259	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.20	0.229	-

3、会计政策变更相关补充资料

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

资 产	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
流动资产：		

货币资金	314,078,342.44	328,317,506.04
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	
衍生金融资产		
应收票据	63,011,882.54	48,574,447.17
应收账款	334,160,927.69	283,251,748.34
预付款项	14,313,700.43	16,701,147.16
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	9,500,814.86	6,910,944.29
买入返售金融资产		
存货	221,473,738.33	216,838,866.54
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	-	
其他流动资产	9,325,000.00	3,500,000.00
流动资产合计	965,864,406.29	904,094,659.54
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	-	
投资性房地产	-	
固定资产	174,921,830.91	178,092,533.39
在建工程	25,241,818.95	3,081,820.70
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	63,304,104.04	63,459,869.88
开发支出	-	

商誉	-	
长期待摊费用	1,865,150.21	1,986,413.46
递延所得税资产	13,566,307.50	11,524,826.43
其他非流动资产	-	
非流动资产合计	278,899,211.61	258,145,463.86
资产总计	1,244,763,617.90	1,162,240,123.40

负债和所有者权益（或股东权益）	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	
衍生金融负债		
应付票据	48,851,922.60	29,662,369.00
应付账款	174,078,734.23	158,179,224.48
预收款项	36,251,116.23	56,976,163.73
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,770,277.96	6,585,265.64
应交税费	10,858,441.92	14,217,060.67
应付利息	-	
应付股利	-	
其他应付款	12,168,005.16	3,634,117.59
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	-	4,000,000.00
其他流动负债	-	
流动负债合计	290,978,498.10	273,254,201.11
非流动负债：		

长期借款	-	
应付债券	-	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	-	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	-	
递延收益	59,457,952.44	50,153,316.16
递延所得税负债	-	
其他非流动负债		
非流动负债合计	59,457,952.44	50,153,316.16
负债合计	350,436,450.54	323,407,517.27
所有者权益（或股东权益）：		
股本	208,000,000.00	208,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	407,259,768.20	407,259,768.20
减：库存股	-	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,961,653.66	25,290,000.10
一般风险准备		
未分配利润	247,105,745.50	198,282,837.83
归属于母公司所有者权益合计	894,327,167.36	838,832,606.13
少数股东权益	-	
所有者权益合计	894,327,167.36	838,832,606.13
负债和所有者权益总计	1,244,763,617.90	1,162,240,123.40

十八、财务报表之批准

本财务报告经公司第三届董事会第十一次会议批准报出。

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）林冬香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（特殊普通合伙）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、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_____

2015年3月31日