

证券代码：002438

证券简称：江苏神通

公告编号：2019-014

## 江苏神通阀门股份有限公司 2018 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

| 姓名 | 职务 | 内容和原因 |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 485,772,156 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

|          |                 |                |        |
|----------|-----------------|----------------|--------|
| 股票简称     | 江苏神通            | 股票代码           | 002438 |
| 股票上市交易所  | 深圳证券交易所         |                |        |
| 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            |        |
| 办公地址     | 江苏省启东市南阳镇       | 江苏省启东市南阳镇      |        |
| 电话       | 0513-83335899   | 0513-83333645  |        |
| 电子信箱     | zhangqq@stfm.cn | chenmd@stfm.cn |        |

## 2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事应用于冶金领域的高炉煤气全干法除尘系统、转炉煤气除尘与回收系统、焦炉烟气除尘系统、煤气管网系统的特种阀门、法兰，应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀、核级法兰和锻件、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和法兰及锻件的研发、生产和销售，生产经营模式主要为“以销定产”的模式。同时由于子公司江苏瑞帆节能科技服务有限公司开展合同能源管理项目投资业务。

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。报告期，公司紧密跟随国内核电工程技术公司技术进步，持续研发满足第三代核电技术要求的阀门产品，系列产品覆盖AP1000、华龙一号、CAP1400及高温气冷堆等主力堆型，完全具备核级蝶阀、球阀、地坑过滤器等产品的供货能力；同时，公司还投入巨资开展核化工专用阀门技术研究，与国内著名科研院所合作研发气动送样装置，为我国核电发展及乏燃料后处理储备核心技术。

在冶金阀门产品领域，公司高品质的产品以稳定可靠的质量和周到的服务获得了用户的广泛认可。2018年以来，公司研发的高炉均压煤气回收系统在常熟龙腾特钢项目得到了成功应用，实践证明了冶金行业作为传统产业在转型升级的背景下仍将大有可为。

在能源装备行业，公司研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、中煤榆林180万吨甲醇项目、新疆广汇煤制气项目、万华化学聚氨脂项目、中天合创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20万吨煤制氢项目低温甲醇洗系统中。报告期，公司及无锡法兰在为大连恒力炼化一体化项目提供了近亿元阀门及法兰、锻件产品，在交货量大、交货期短等情况下，公司全体员工发挥艰苦奋斗精神为国家重点项目如期供货，体现了公司服务国家重点建设工程项目的的能力。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

追溯调整或重述原因

会计差错更正；其他原因

单位：人民币元

|              | 2018年            | 2017年          |                | 本年比上年<br>增减 | 2016年          |                |
|--------------|------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
|              |                  | 调整前            | 调整后            |             | 调整后            | 调整前            |
| 营业收入（元）      | 1,087,464,010.13 | 755,661,421.21 | 755,661,421.21 | 43.91%      | 600,482,796.93 | 600,482,796.93 |
| 归属于上市公司股东的净利 | 103,344,154.91   | 62,399,567.82  | 62,399,567.82  | 65.62%      | 51,588,889     | 51,588,889     |

|                           |                  |                  |                  |           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| 润(元)                      |                  |                  |                  |           | .99              | .99              |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 73,736,982.32    | 45,550,805.95    | 45,550,805.95    | 61.88%    | 40,883,861.40    | 40,883,861.40    |
| 经营活动产生的现金流量净额(元)          | 144,190,968.67   | 153,279,705.56   | 153,279,705.56   | -5.93%    | 11,098,906.10    | 11,098,906.10    |
| 基本每股收益(元/股)               | 0.2142           | 0.1295           | 0.1318           | 62.52%    | 0.1176           | 0.1190           |
| 稀释每股收益(元/股)               | 0.2131           | 0.1295           | 0.1314           | 62.18%    | 0.1176           | 0.1190           |
| 加权平均净资产收益率                | 5.91%            | 3.85%            | 3.93%            | 1.98%     | 4.32%            | 4.46%            |
|                           | 2018 年末          | 2017 年末          |                  | 本年末比上年末增减 | 2016 年末          |                  |
|                           |                  | 调整前              | 调整后              | 调整后       | 调整前              | 调整后              |
| 总资产(元)                    | 3,296,406,246.47 | 2,905,922,859.62 | 2,905,922,859.62 | 13.44%    | 1,947,662,507.22 | 1,947,662,507.22 |
| 归属于上市公司股东的净资产(元)          | 1,803,301,990.38 | 1,720,650,597.04 | 1,692,945,897.04 | 6.52%     | 1,218,622,178.72 | 1,179,611,378.72 |

### 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

报告期内,公司回购并注销了部分激励对象持有的已获授但尚未达到解锁条件的限制性股票 106,000 股,本次回购注销完成后,公司总股本从 485,878,156 股减少至 485,772,156 股。且公司对 2015 年股权激励计划实施情况的会计处理进行自查时发现相关会计科目的确认存在差错,对公司 2017 年、2016 年的每股收益、净资产收益率、归属于上市公司股东的净资产等财务指标产生影响。考虑上述影响,经重新计算的 2017 年末的基本每股收益为 0.1328 元、稀释每股收益为 0.1314 元、加权平均净资产收益率为 3.93%、归属于上市公司股东的净资产为 1,692,945,897.04 元;经重新计算的 2016 年末的基本每股收益为 0.1190 元、稀释每股收益为 0.1190 元、加权平均净资产收益率为 4.46%、归属于上市公司股东的净资产为 1,179,611,378.72 元。

### (2) 分季度主要会计数据

单位:人民币元

|                        | 第一季度           | 第二季度           | 第三季度           | 第四季度           |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 247,514,357.24 | 260,322,977.76 | 362,248,517.29 | 217,378,157.84 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 22,419,931.27  | 17,815,507.35  | 21,283,409.88  | 41,825,306.41  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 19,361,877.79  | 9,577,560.72   | 15,412,216.90  | 29,385,326.91  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -51,160,915.56 | 54,114,188.21  | -29,585,042.38 | 170,822,738.40 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 4、股本及股东情况

### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

|         |           |                |           |            |   |            |   |
|---------|-----------|----------------|-----------|------------|---|------------|---|
| 报告期末普通股 | 22,231(户) | 年度报告披露日前一个月末普通 | 21,851(户) | 报告期末表决权恢复的 | 0 | 年度报告披露日前一个 | 0 |
|---------|-----------|----------------|-----------|------------|---|------------|---|

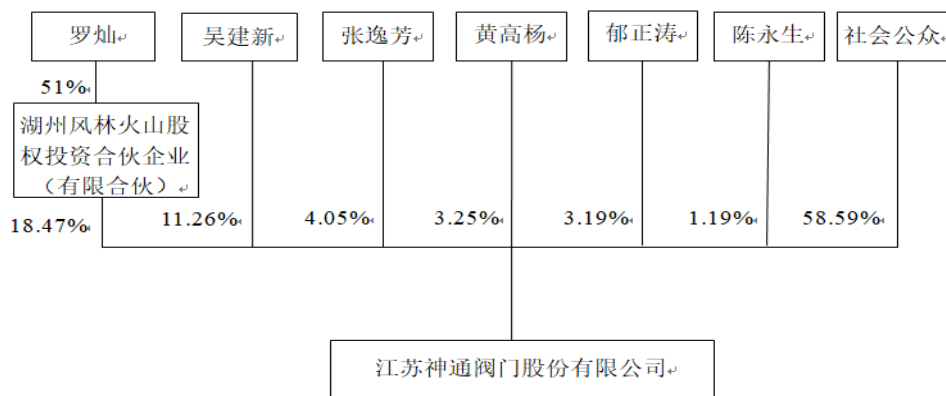
| 股东总数                           |   | 股股东总数  |            | 优先股股东总数      |         | 月末表决权恢复的优先股股东总数 |  |
|--------------------------------|---|--------|------------|--------------|---------|-----------------|--|
| 前 10 名股东持股情况                   |   |        |            |              |         |                 |  |
| 股东名称                           | 股东性质  | 持股比例   | 持股数量       | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结情况 |                 |  |
|                                |   |        |            |              | 股份状态    | 数量              |  |
| 湖州风林火山股权投资合伙企业（有限合伙）           | 境内非国有法人   | 18.47% | 89,707,061 | 0            | 质押      | 88,505,000      |  |
| 吴建新                            | 境内自然人   | 11.26% | 54,713,212 | 54,713,212   | 质押      | 41,034,900      |  |
| 张逸芳                            | 境内自然人   | 4.05%  | 19,694,242 | 19,694,242   |         |                 |  |
| 黄高杨                            | 境内自然人   | 3.25%  | 15,780,501 | 15,780,501   |         |                 |  |
| 郁正涛                            | 境内自然人   | 3.19%  | 15,488,110 | 15,488,110   |         |                 |  |
| 北京津西投资控股有限公司                   | 境内非国有法人   | 1.89%  | 9,203,639  | 0            |         |                 |  |
| 许建平                            | 境内自然人   | 1.82%  | 8,819,780  | 0            |         |                 |  |
| 天津市汇金通惠贸易有限公司                  | 境内非国有法人   | 1.44%  | 7,006,498  | 0            |         |                 |  |
| 上海盛宇股权投资中心（有限合伙）—盛宇十七号私募证券投资基金 | 其他  | 1.40%  | 6,790,296  | 0            |         |                 |  |
| 五莲华石企业管理咨询中心（有限合伙）             | 境内非国有法人   | 1.35%  | 6,563,300  | 0            |         |                 |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明               | 1、罗灿为公司第一大股东湖州风林火山股权投资合伙企业（有限合伙）的实际控制人，罗灿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；<br>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。 |        |            |              |         |                 |  |
| 参与融资融券业务股东情况说明                 | 公司前 10 名普通股股东在报告期内未参与融资融券业务。  |        |            |              |         |                 |  |

## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

## (一) 概述

报告期内，公司董事会坚决贯彻高质量发展理念，强调不但要实现业绩的持续增长，更要着眼于竞争能力的提升，坚持“巩固冶金、发展核电、拓展石化、服务能源，以高端产品服务高端用户”的市场定位，持续推进“科技兴企、人才强企、管理争效”的战略，层层落实安全责任、质量责任，实施全面绩效考核，调动全部干部职工的积极性和创造性。报告期内，公司新申请专利83件，其中发明专利33件、实用新型专利49件、PCT1件；新取得授权专利53件，其中发明专利18件、实用新型专利35件。截止到2018年12月31日，公司累计拥有有效专利252件，其中发明专利43件、实用新型专利208件、PCT1件。

报告期内，公司召开了第四届董事会第十九次会议及第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，决定调整“阀门服务快速反应中心项目”的投入计划，终止部分阀门服务快速反应中心网点的建设，并将对应的该部分募集资金11,410.00万元变更用于支付并购瑞帆节能100%股权的部分交易对价。本次调整“阀门服务快速反应中心项目”投入计划后，原已投入并建成的部分快速反应中心项目，公司将继续使用自有资金保证其持续正常运行，更好地服务客户，为公司创造更多效益。

报告期内，公司累计取得新增订单13.51亿元，其中：核电事业部1.50亿元、冶金事业部4.26亿元、能源装备事业部1.47亿元、无锡法兰4.50亿元、瑞帆节能1.78亿元。报告期内，公司实现营业收入108,746.40万元，同比增长43.91%；营业利润9,702.56万元，同比增长49.34%；归属于上市公司股东的净利润10,334.42万元，同比增长65.62%。

## （二）行业竞争格局和发展趋势

阀门作为一种通用机械产品广泛应用于钢铁、电力、石化、水利和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，而应用于核电、石化、LNG等领域的高端阀门还较多依赖进口，具有较高的附加值。报告期，随着国家和地方大力推进供给侧结构性改革，一些传统产业通过淘汰落后产能，以往产能过剩、恶性竞争的市场环境得到极大改善，从而促进了行业景气度的提升，公司冶金阀门也借助供给侧结构性改革带来的政策机遇在2018年实现了“大丰收”，2018年以来，公司研发的高炉均压煤气回收系统在常熟龙腾特钢项目得到了成功应用，实践证明了冶金行业作为传统产业在转型升级的背景下仍将大有可为。公司未来将继续加大技术创新力度，细化管理、降低成本，抓住当前冶金行业供给侧改革带来的行业复苏的有利时机，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”，贴近客户为客户解决难题、提升客户价值。

截至报告期末，国内已连续三年没有核电新项目获批建设，影响了公司核电阀门的订单量，但是随着投入运行的核电站数量的增多，在阀门维保及备件领域的需求也越来越多。进入2019年以来，国家政策已明确放开核电新建项目的审批，公开信息显示已有漳州核电、太平岭核电等项目即将获批建设，国内核电发展必将迎来新一轮高潮，公司将继续做好核电阀门装备自主化的技术研发和市场拓展工作。另外，随着改革开放的不断深入，我国阀门行业在国家大力推进“核电走出去”战略过程中，将面临更多更广阔的市场机会。

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面临新建和改扩建，同时，石化行业面临转型升级，如加氢提质、三废回收利用等节能环保项目很多，成为石化用阀门、法兰及锻件新的市场空间。随着清洁能源的推广应用，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。在大型燃气轮机方面，国家也在投入较大人力、财力鼓励引进、消化、吸收和创新，改变大型燃气轮机及其关键设备依赖进口的局面。在此背景下，公司近年来投入力量研发的石化专用阀、超低温阀门、超（超）临界火电机组用真空蝶阀、大型燃气轮机蒸汽再热阀等产品也将面临较为广阔的市场需求。

## （三）公司发展规划和战略目标

2019年，公司将继续以“产业报国、造福人类”为企业使命，以“单项冠军、行业先锋、百年神通、受人尊重”为公司阶段性奋斗目标，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，持续改进和完善，努力成为多个细分市场的单打冠军。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，实施从“产品领先”到“技术+产品+服务”的转型升级，通过加大新产品研发和老产品改进的投入力度，横向上实现调节阀、闸阀、截止阀和止回阀等阀门品种的进一步丰富；通过加大并购重组和产业基金的外延投资等手段，在纵向上实现产品应用领域的进一步拓展。以阀门、法兰等产品为主要抓手，将公司打造成为特种阀门领域的行业专家和资源整合者。

随着建成并投入运营的核电站越来越多，核电乏燃料的后处理显得尤为迫切和重要，公司已投入大量

人力、物力、财力研发的气动送样装置在报告期已取得阶段性成果，与国内知名核电科研机构签订了1200多万元的核化工气动送样系统的合作研发合同，未来将在核电乏燃料后处理市场占得先机。此外，在国家大力推进军民融合发展的背景下，将以核能装备的应用为切入点，加大舰船用阀门产品的研发投入力度，通过核技术产业链军民共用，服务军工行业，推动国防军工建设，实现公司新的快速成长。

2019年，公司将继续深化实施“工业化和信息化深度融合战略”，通过“阀门智能制造”项目的深入实施，引进数控化、多轴联动的一体式加工中心，实施DNC和MDC项目，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、各类资源的有效共享和核心竞争力的提高。

在公司发展过程中，要坚持“问题导向”，查补短板、防控风险、诚信合规、持续发展；要坚持“结果导向”，明确目标、层层分解、奖优罚劣。注重技术研发和知识产权保护，始终坚持自主研发和合作研发相结合的方式实现重大技术装备“进口替代”，实现核军工和核化工市场的拓展和巩固，将其发展成为公司重要业务板块，以高新技术服务冶金、化工、核电、军工市场的高端客户，解决客户难题，为客户创造价值的同时实现公司自身价值，为振兴民族工业做贡献。积极实施“两化融合”和“军民融合”发展，根据公司自身实际，通过智能化制造和信息化实现降本增效，积极拓展军工业务，提升竞争力。重视质量、安全和环保，通过质量管理体系和安全管理标准化的深入贯彻，实现无重大质量事故和重大安全事故的目标。利用资本市场平台，通过产业经营和资本运营，适时开展并购重组，坚定走“设计高质量、产品高质量、工作高质量、发展高质量”的高质量发展之路。

战略目标：通过上述各项措施的扎实推进，从整体上提升企业竞争能力，进而实现“冶金特种专用阀门及节能环保装备与服务优秀供应商，核级蝶阀、球阀、法兰及锻件的全球优秀供应商，核电配套设备及乏燃料后处理设备的国内主要供应商，大型船舶用特种阀门的专业供应商和高端阀门全生命周期服务的提供商，石化（煤化工）苛刻工况阀门、超（超）临界火电及液化天然气（LNG）领域特种专用阀门、法兰及锻件的研发、产业化基地”的发展战略目标。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

| 产品名称   | 营业收入           | 营业利润           | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|--------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 蝶阀     | 341,266,857.60 | 143,511,229.26 | 42.05% | 60.25%      | 39.86%      | -6.14%     |
| 法兰     | 357,773,021.51 | 57,227,703.95  | 16.00% | 36.38%      | 10.62%      | -3.72%     |
| 节能服务行业 | 109,681,670.12 | 46,365,536.79  | 42.27% | 172.04%     | 166.73%     | -0.84%     |

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

2017年8月29日，公司通过支付现金的方式向五莲华石企业管理咨询中心（有限合伙）和五莲海复企业管理咨询中心（有限合伙）2个有限合伙企业购买其持有的江苏瑞帆节能科技服务有限公司100%股权，2017年合并江苏瑞帆节能资产负债表，合并江苏瑞帆节能2017年9-12月利润表及现金流量表，2018年合并江苏瑞帆节能资产负债表以及2018年1-12月利润表及现金流量表，瑞帆节能2018年度的净利润为3,958.33万元，改善了公司的财务状况及经营成果，为公司可持续发展提供了动力。

报告期内，公司实现营业收入108,746.40万元，同比增长43.91%；营业利润9,702.56万元，同比增长49.34%；归属于上市公司股东的净利润10,334.42万元，同比增长65.62%。

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### （1）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

##### 1、执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。报告期内，该修订无需追溯调整相关报表数据。

##### 2、执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）

财政部于2018年6月15日印发了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则的要求编制财务报表。公司按照规定，相应对财务报表格式进行了修订。

除上述事项外，报告期公司无重要的会计政策发生变更。

##### （2）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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。



**(3) 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

公司2018年度合并范围：江苏东源阀门检测技术有限公司、上海神通企业发展有限公司、南通神通置业有限公司、无锡市法兰锻造有限公司、江苏瑞帆节能科技服务有限公司。

公司本年度合并范围比上年度减少1户，系于2016年6月27日江苏锡兰科技有限公司作出股东会决议同意该公司注销，并于2017年9月27日完成工商注销登记。

2017年8月29日，公司通过支付现金的方式向五莲华石企业管理咨询中心（有限合伙）和五莲海复企业管理咨询中心（有限合伙）2个有限合伙企业购买其持有的江苏瑞帆节能科技服务有限公司100%股权，2017年合并江苏瑞帆节能资产负债表，合并江苏瑞帆节能2017年9-12月利润表及现金流量表，2018年合并江苏瑞帆节能资产负债表以及2018年1-12月利润表及现金流量表。

**(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计**

√适用 □ 不适用

2019 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

|                                 |   |   |          |
|---------------------------------|---|---|----------|
| 2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度   | 90.00%  | 至 | 130.00%  |
| 2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元） | 4,259.78  | 至 | 5,156.58 |
| 2018 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）   | 2,241.99  |   |          |
| 业绩变动的原因说明                       | 公司冶金阀门市场需求增加，能源石化阀门、法兰及锻件市场需求旺盛，导致公司营业收入、净利润与去年同期相比预计将实现较大幅度增长。 |   |          |

江苏神通阀门股份有限公司董事会

董事长：吴建新\_\_\_\_\_

2019年3月24日