

证券代码：002438

证券简称：江苏神通

公告编号：2018-026

江苏神通阀门股份有限公司 2017 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 485,878,156 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

公司的主营业务为研发、生产和销售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。

在核电站、钢铁企业、石化装置持续运行的过程中，为满足用户对阀门等设备的运行维护、保养、修理方面的需求，公司建设了一批阀门4S店，为核电站、钢铁企业、能源石化装置等用户提供全生命周期的服务，由“制造”向“制造+服务”转型；同时，利用公司在蝶阀、球阀等产品的技术优势，由民品向军民融合发展转型；此外，公司还与专业投资机构合作成立了产业发展基金，该产业发展基金作为公司在核电等高端装备制造业及其他新兴产业开展投资和并购重组的有效手段，为公司在自身做好产业经营和发展的同时，还利用资本市场平台通过并购重组和产业投资实现快速发展。

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

其他原因

单位：人民币元

	2017 年	2016 年		本年比上年 增减	2015 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	755,661,421.21	600,482,796.93	600,482,796.93	25.84%	427,522,273.61	427,522,273.61
归属于上市公司股东的净利润	62,399,567.82	51,588,889.99	51,588,889.99	20.96%	16,576,339.60	16,576,339.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,550,805.95	40,883,861.40	40,883,861.40	11.42%	10,544,984.68	10,544,984.68
经营活动产生的现金流量净额	152,279,705.56	11,098,906.10	11,098,906.10	1,272.02%	-38,716,405.11	-38,716,405.11
基本每股收益（元/股）	0.13	0.24	0.11	20.96%	0.08	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.24	0.11	20.96%	0.08	0.03
加权平均净资产收益率	3.85%	4.32%	4.32%	-0.47%	1.76%	1.76%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年 年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前

资产总额	2,905,922,859.62	1,947,662,507.22	1,947,662,507.22	49.20%	1,753,771,651.94	1,753,771,651.94
归属于上市公司股东的净资产	1,720,650,597.04	1,218,622,178.72	1,218,622,178.72	41.20%	1,131,882,265.73	1,131,882,265.73

注：1、2017年6月公司实施了2016年度利润分配方案，以总股本242,939,078股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。考虑上述影响，经重新计算的2016年的基本和稀释每股收益均为0.11元（调整前均为0.24元）。

2、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。

(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	153,188,756.20	167,802,042.41	198,501,586.75	236,169,035.85
归属于上市公司股东的净利润	15,017,016.32	10,837,358.63	12,203,943.16	24,341,249.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,936,426.86	8,664,213.38	7,405,316.17	15,544,849.54
经营活动产生的现金流量净额	-17,028,777.65	34,014,034.64	32,627,677.99	102,666,770.58

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

报告期末普通股股东总数	26,031 (户)	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	24,141 (户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	
吴建新	境内自然人	15.01%	72,950,950	72,950,950	质押	13,000,000	
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	9.82%	47,689,948	0	质押	44,050,000	
张逸芳	境内自然人	5.40%	26,258,990	26,258,990			
黄高杨	境内自然人	4.33%	21,040,668	21,040,668			
郁正涛	境内自然人	4.25%	20,650,814	20,650,814			

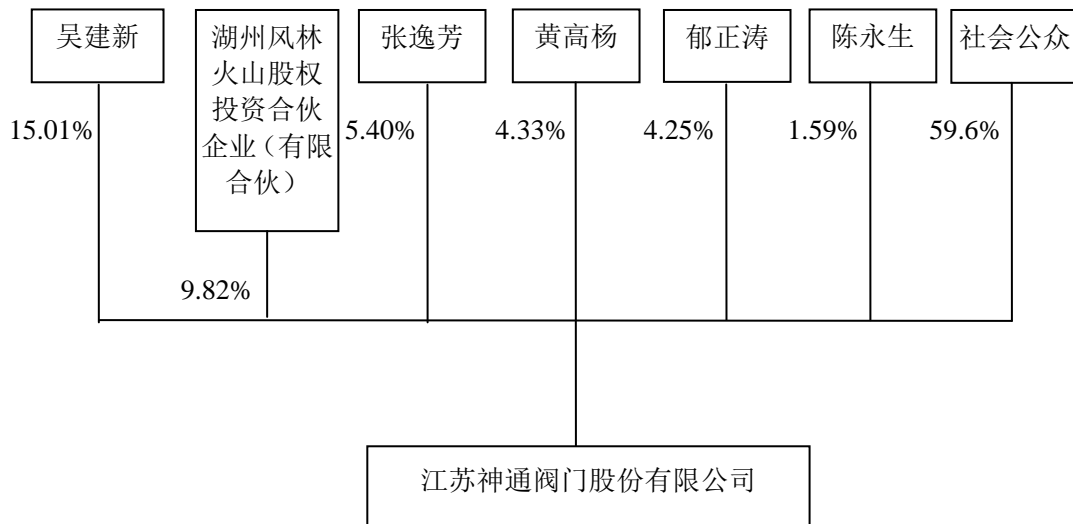
上海盛宇股权投资中心（有限合伙）—盛宇十七号私募证券投资基金	其他	2.60%	12,616,396	0	
许建平	境内自然人	1.82%	8,819,780	8,819,780	
安信基金—农业银行—华宝信托—安心投资【6】号集合资金信托计划	其他	1.70%	8,280,202	8,280,202	
陈永生	境内自然人	1.59%	7,731,862	7,731,862	
江苏盛和投资有限公司	其他	1.05%	5,080,000	5,080,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司第一大股东吴建新与其他股东不存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况； 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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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

(1) 概述

报告期内，在公司党委的正确领导下，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，持续推进老产品改进和新产品开发，持续优化产品结构，满足高端阀门市场需求，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。报告期内，公司核电事业部累计取得订单2.9亿元，冶金事业部累计取得订单3.2亿元，能源装备事业部累计取得订单1.5亿元，无锡法兰累计取得订单3.9亿元。

报告期内，公司全面启动SAP-WM管理模块，优化了生产物料的领用与入库流程，大大提高了业务部门的工作效率。启动标准成本管理，编制、实施了与标准成本配套的制度和流程，明确了量差、价差、费用差异的责任部门，逐步形成标准成本体系，实现事前、事中、事后的成本控制，为生产经营提供决策依据。启动了CAPP项目，实现了TC/CAPP/SAP三系统的有效集成，设计物料、BOM、工艺信息的自动高效传递，形成从研发到工艺到制造的信息流，各系统进行信息交互提高了工作效率。优化资源配置，通过管理创新增加企业活力，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。

报告期内，在国家大力推进军民融合发展的背景下，公司积极推进服务军工行业的产品研制和市场拓展，公司已取得了保密资格认证、武器装备质量体系认证、装备承制单位注册证书和武器装备科研生产许可证、军工核安全设备设计和制造许可证，通过了中国船级社型式认可，至此公司已具备了军工产品研制和生产所需的全部资质证书，为公司产品进入军工领域奠定了基础。报告期内，在全体员工共同努力下，公司分别荣获高新技术企业、国家知识产权示范企业、中国通用机械工业协会科技创新突出贡献奖、中国产学研合作创新示范企业、中国石化行业百佳供应商、省工业企业质量信用AAA等级企业、江苏省科技小巨人企业、南通市质量标兵企业、启东市慈善奖等荣誉称号。报告期内，公司知识产权工作取得显著成效，新取得授权专利32件，其中发明专利9件，实用新型专利23件；截止到2017年12月31日，公司累计有效专利共237件，其中发明专利25件，实用新型专利212件。

报告期内，根据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非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]82号）核准，公司以非公开发行方式向8名合格投资者发行人民币普通股23,502,538股，发行价格为每股19.70元，募集资金共计人民币462,999,998.60元，扣除承销、保荐费用及其他相关费用后，公司实际募集资金净额为人民币449,982,335.73元，以上募集资金已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2017年2月16日出具了“天衡验字（2017）00022号”《验资报告》予以确认，上述新增股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续，并于2017年2月24日在深圳证券交易所上市。

报告期内，公司召开了2016年年度股东大会，审议通过了《关于2016年度利润分配预案的议案》，以公司总股本242,939,078股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.50元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。上述利润分配方案已于2017年6月6日实施完毕。权益分派后，公司总股本增至485,878,156股，据此，公司注册资本变更为485,878,156元，同时，公司章程作相应修改。

报告期内，公司完成了收购江苏瑞帆节能科技服务有限公司100%股权的并购工作。本次并购投资是公司向能源环保及服务领域拓展的重要举措，符合公司的发展战略规划，将有利于公司业务向“能源环保+节能服务”延伸，开发新的业务模式，优化公司的核心竞争力，打造新的利润增长点，增强盈利能力，使得公司的主营业务得到进一步的延伸和拓展，提升公司品牌影响力，为公司的后续持续健康发展增添动力。本次投资并购在优化公司产业布局的同时，还将在共享销售渠道、技术研发等方面产生一定的协同效应，具有双向互补的促进作用，将为公司在能源环保服务领域的业务拓展及标的公司的市场开拓上创造更多机会。

报告期内，公司控股股东吴建新会同公司股东张逸芳、黄高杨、郁正涛和陈永生将持有的公司47,689,948股无限售条件流通股（约占公司总股本的9.82%）协议转让给风林火山。本次权益变动完成后，截止报告期末风林火山已合计持有上市公司47,689,948股股份，占上市公司总股本9.82%，成为上市公司的第二大股东。在中国经济整体转型升级和跨越发展的宏观背景下，在“中国制造2025”、“智能制造”、“军民融合发展”等国家重大战略支撑下，风林火山将在保持公司的阀门、法兰及锻件业务较高竞争优势地位的基础上，积极通过投资、并购及高端人才引进等方式，把握制造业新技术、新工艺、新业务的创新发展机会，助力公司在智能制造、精密制造等先进制造领域的升级发展。

报告期内，公司实现营业收入75,566.14万元，同比增长25.84%；营业利润6,497.10万元，同比增长29.32%；归属于上市公司股东的净利润6,239.96万元，同比增长20.96%。

（2）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2017年实现了“大丰收”，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。

自2016年以来，国内核电建设没有新项目获得批准，世界首台套AP1000堆型三门核电站的建设工期延后是主要原因之一，但已获批的在建核电站正在按计划进行，公司以前年度取得的订单也在如约持续交货，特别是随着投入运行核电站持续增多，在阀门维保及备件领域的需求也越来越多。安全高效发展核电是我国既定的核电发展战略，经济要持续发展，能源必须先行，虽然当前核电发展过程中遇到一些难题和瓶颈，

但未来持续推进核电建设是众望所归，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。我国超（超）临界火电机组关键阀门长期依赖进口，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。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。

（3）公司发展规划和战略目标

2018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、百年神通、受人尊重”为公司战略愿景，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，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、法兰等产品为抓手，将公司打造成为流体机械控制领域的行业专家和资源整合者。

2018年，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已取得阶段性成果，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，公司将加大舰船用阀门产品的研发投入力度，加快进入军工服务领域的步伐，实现公司新的快速成长。

2018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，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“PLM”、“CAPP”等信息化技术和SAP-ERP信息系统的深化实施，实现硬件与软件的有机结合，使得公司各类资源的有效共享和核心竞争能力的提高。

公司将以核能装备的应用为切入点，在国家大力推进军民融合发展的背景下，加大研发投入力度以促进产业升级，通过核技术产业链军民共用，进一步服务军工行业，推动国防军工建设。

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
蝶阀	212,954,030.31	110,340,976.13	48.19%	18.83%	3.42%	7.73%
法兰及锻件	262,337,311.53	210,605,371.74	19.72%	35.40%	59.98%	-12.33%

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）购买其持有的江苏瑞帆节能科技服务有限公司100%股权，2017年合并范围增加瑞帆节能1-12月资产负债表、9-12月利润表及现金流量表，瑞帆节能2017年度的净利润为2,780.24万元，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75,566.14万元，同比增长25.84%；营业利润6,497.10万元，同比增长29.32%；归属于上市公司股东的净利润6,239.96万元，同比增长20.96%。

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16号——政府补助》

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，要求按照修订后的准则进行调整。

2、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。

除上述事项外，报告期公司无重要的会计政策发生变更。

3、执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）

财政部于2017年12月25日发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》〔财会〔2017〕30号〕，要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和本通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。公司按照规定，相应对财务报表格式进行了修订。

（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2017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、江苏锡兰科技有限公司、江苏瑞帆节能科技服务有限公司。

公司2017年合并范围较2016年新增1户：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）购买其持有的瑞帆节能100%股权，2017年合并范围增加瑞帆节能1-12月资产负债表、9-12月利润表及现金流量表。

江苏锡兰科技有限公司于2016年6月27日作出股东会决议，同意锡兰科技公司注销，并于2017年9月27日完成工商注销登记。

（4）对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

江苏神通阀门股份有限公司董事会

董事长：吴建新_____

2018年4月15日