\$1 車要提示
1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性除述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
本年度报告接要摘自年度报告金文、报告金文同时刊载于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn)。投资者欲了解详细内容、应当仔细阅读年度报告金文。
1.2 公司②11年年度财务报告已经天衡会计师事务所审计并按此具了标准无保留意见的审计报告。
1.3 公司负责人吴建新、主管会计工作负责人张逸芳及会计机构负责人 会计主管人员)王非洲声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。
8.2 公司基本传探

股票简称		江苏神通			
股票代码		002438			
上市交易所		深圳证券交易所			
2.2 联系人和联系	た 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	383335899	051383333645		
传真	0513	383335998	051383335998		
电子信箱	zhan	ggq@stfm.cn	chenmd@stfm.cn		

				单位:5
	2011年	2010年	本年比上年増减 (%)	2009年
营业总收入 玩)	377,715,528.25	301,705,549.37	25.19%	286,371,728.93
营业利润(元)	56,637,150.49	49,154,513.63	15.22%	45,745,975.93
利润总额 (元)	60,261,401.68	53,213,294.46	13.25%	48,508,428.01
归属于上市公司 股东的净利润 (元)	50,866,660.84	44,102,730.21	15.34%	41,011,235.14
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润 玩)	47,786,047.33	40,652,766.50	17.55%	38,663,150.87
经营活动产生的 现金流量净额 (元)	33,873,123.64	-34,178,310.95	199.11%	35,984,352.96
	2011年末	2010年末	本年末比上年末増 减 %)	2009年末
资产总额 (元)	1,095,993,041.67	910,092,763.88	20.43%	376,609,512.79
负债总额 (元)	311,764,944.59	166,331,327.64	87.44%	205,643,806.76
归属于上市公司 股东的所有者权 益 (元)	784,228,097.08	743,761,436.24	5.44%	170,965,706.03
总股本(股)	104,000,000.00	104,000,000.00	0.00%	78,000,000.00

	2011年	2010年	本年比上年增减 %)	2009年
基本每股收益 (元/股)	0.49	0.48	2.08%	0.53
稀释每股收益 (元/股)	0.49	0.48	2.08%	0.53
扣除非经常性损益后 的基本每股收益 阮/ 股)	0.46	0.45	2.22%	0.50
加权平均净资产收益率 (%)	6.66%	9.70%	-3.04%	26.91%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.25%	8.94%	-2.69%	25.37%
每股经营活动产生的 现金流量净额 (元/股)	0.33	-0.33	200.00%	0.46
	2011年末	2010年末	本年末比上年末 増减 %)	2009年末
归属于上市公司股东 的每股净资产 (元/股)	7.54	7.15	5.45%	2.19
资产负债率 (%)	28.45%	18.28%	10.17%	54.60%

江苏神通阀门股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导

性陈述或重大遗漏。一、会议召开情况 1、会议通知的时间和方式:本次会议已于2012年3月1日以电话或电子邮件方式向全体董事、监事和 2.会议召开的时间、地点和方式:本次会议于2012年3月11日在公司新厂区三楼会议室以现场投票表决的方式召开;

3.会议出席情况:本次会议应出席董事6名,实际出席6名; 4.会议主持及列席人员:本次会议由董事长吴建新先生主持,公司全体监事、部分高级管理人员列席

5、会议合规情况:本次董事会会议的召开符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定。

会议审议情况 关于 2011年年度报告及其摘要》的议案

表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大 2011年年度报告》并见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.eninfo.com.en)。2011年年度报告摘要》并见公司指定信息披露媒体《证券时报》、仲国证券报》和巨潮资讯网 http://www.eninfo.com.

表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

签申以。

©011年董事会工作报告,刊载于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn)。
公司独立董事黄明亚先生,孙志文先生向董事会提交了 ©011年度独立董事述职报告》,并将在公司
2011年年度股东大会上述职,述职报告全文刊载于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.cninfo.

3、关于 2011年度总裁工作报告》的议案

可供股东分配的利润为149,504,698.45元。

公司2011年度财务报告已经天衡会计师事务所有限公司审计,并出具了 医衡审字 6012 00192号

标准无保留意见审计报告。公司2011年度实现营业收入37771.55万元,比上年同期增长25.19%,归属于母公司所有者的净利润5086.67万元,同比增长15.34%。
5.关于 2012年度财务预算报告 納汉索

表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

公司 **201**2年度财务预算报告》并见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.eninfo.c 公司 **201**2年度财务预算指标不代表公司对2012年度的盈利预测 能否实现取。 况变化、经营团队的势力超度等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者特别注意。 6.关于2011年度利润分配及资本公积金转增股本的预案

表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

经天衡会计师事务所有限公司审计,截至2011年12月31日,公司2011年度实现归属于母公司所有者的争利润50.866.660.84 元,依据 公司章程)规定,提取10%法定盈余公积金共计5.055.560.01元,加上年初未分配利润114.093.597.62元,减去2011年支付的2010年度普通股股利10.400,000.00元,总计

可以股水分配的利润的749.504.698.45元。 经公司按股股东、实际控制人吴建新先生提议、鉴于公司目前盈利状况良好,为回报股东、2011年度 利润分配及资本公积金转增股本预案为:以2011年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本104.000、 000股为基数,向全体股东每10股波发现金股利1.00元 倍税1。同时进行资本公积金转增股本、以公司总 股本104.000、000股为基数,向全体股东每10股转增的股,剩余余分和沪销结转以后年度。 本次分配后,公司股本变更为208.000,000股、剩余资本公积为4.07亿元,高于公司注册资本的25%。

本次为配后、公司股本变更为208、000、000克、剩实资本公核为407亿元,高广公司庄册资本的25%。本次转增金额办未超过报告期末 资本公积——股本溢价产的余额。 在提出和讨论本次和润分配方案过程中,公司严格按照《内幕信息知情人登记及报备制度》的规定做好内幕信息知情的管理相告知义多,防止内幕信息泄漏,并于2012年2月15日在法定信息披露媒体上对本次利润分配方案进行了预披露。上述利润分配政策的制定,与公司的经营业绩和经营状况相匹配,符合公司章程的规定。有利于保护投资者的合法权益。 公司建立董事对上述利润分配现实非核后认为。该利润分配现实符合公司当前的实际情况,且兼照

了公司是近星率对上处利荷力配换条甲核应比分;这利荷力配换条行言公司目前的关码间记,且兼领了公司与股东利益,有利于公司的持续稳定健康发展,我们同意公司董事会的利润分配及资本公积金转增股本的预案,并提交公司2011年度度股东大会审议。 7.关于 2011年度内部控制自我评价报告》的议案 表决结果:同意6票,反对:0票,养权、0票。该议案获得通过。

公司 2011年度内部控制自我评价报告》具体内容详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://

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

口别对公司切付即还即将未现的。言法、月双、汉目及生建反公司内销经制制度的情形。 独立董事投袭如下意见、公司建立的内部控制制度、符合国家有关法规和证券监管部门的要求、也适 合目前公司生产经营实际情况需要。能够合理地保证内部控制目标的达成。经过核查。自本年度1月1日起 至本报告期末、公司内部控制目标明确、风险的范号向清晰、控制体系键全、能够预防和及时发现、纠正公 可运营过程中可能出现的重大错误和调整行为、保护公司资产的安全和完整、保证会计记录和会计信息 的真实性、准确性和及时性、在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重 生态而初速率取取的时候,在包括但不限于控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等重 大方面和重要事项均实施了有效控制,不存在重大缺陷,符合公司生产经营和企业管理的需要,能够合理

程序证件调整的目的对30.0%。 保养机场华泰联合证券有限责任公司发表如下意见;江苏神通现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求。在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制。【江苏神通阅门股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告,基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。 以上监事会意见,独立董事意见及保养机构意见具体内容见刊载于公司指定信息披露媒体三潮资讯

通阀门股份有限公司独立董事对2011年年报及其他有关事项的独立意见,和《华泰联合证券有限责任公司关于江苏神通特装督导期相关事项的保荐意见》。 9、关于提名宋银次生生担任公司地立董事的议案 经公司管理层申慎考象并推荐,由公司董事会提名委员会提名,提名宋银立先生担任公司独立董事。

宋银立先生于2011年11月参加深圳证券交易所组织的第三十八期独立董事培训,并取得上市公司独立董 事培训证书。独立董事的任期自相关股东大会审议通过之日起至本届董事会任期届满止。保银立先生的

75/2011年中国及天宝电讯人中等。 10,关于修改公司 春程的议案 表决结果:同意6票;反对:0票;弃权:0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

修改后的《公司章程》刊载于公司指定信息披露网站巨潮资讯网(http://www.eninfo.com.en)。

長决结果:同意6票;反对:0票;奔权:0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

修改后的。他立董事制度》刊载于公司指定信息披露网站巨潮资讯网 http://www.eninfo.com.en)。 12.关于聘任施伟明先生担任公司副总裁的议案 经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,拟聘任施伟明先生担任公司副总裁

江苏神通阀门股份有限公司

证券代码:002438 证券简称:江苏神通 公告编号:2012-005

年度报告摘要

3.3 非经常性损益项目 √ 适用 □ 不适用

				単位:ラ
非经常性损益 项目	2011年金额	附注 如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处 置损益	-34,073.37		70,519.29	212,302.08
计人当期损损助,常切人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的人的	5,523,984.12	2011年度公司收到的政府补助主要如下: (1)根据江苏省阶级厂及江东省经济和信息化委员会联合发产的苏对工贸 2010 1117号。公司收到2010年度省 2010 1000元; (2)根据启东市财政局启特发 2010 140号,公司收到科技成果转化专项资金项目等资金项目等资金项的。附据启东市财政局启科发 2010 13号,公司收到启东市科技计划项目及经 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发发 2011 18号,公司收到启东市财政局启科发发 2011 18号,公司收到启东市财政局之市补助464、5047元; (7)根据江苏省人才工作小组办公室发布的苏人才办 2011 19号,公司收到2010年度 发创计划"引进人方窗坡到2010年度 发创计划"引进人方窗坡到2010年度 发创计划"引进人方窗坡到2010年度 发创计划,可以为2011 18号,公司收到2010年度 发创计划,18号,公司收到2010年度 发创计划,18号,公司收到2010年度 发创计划,18号,公司收到2010年度 2011 18号,公司收到600000元。 (8) 按照折归年限对递继收益进行摊销,本期确认营业的最级发行,1903.403.65元; (9)根据自身的最多,公司收到2010年度,2011 18号,公司收到611 18号,2011 18号,20	5,787,992.34	3,093,350.00
除上述各项之 外的其他营业 外收入和支出	-1,865,659.56		-1,799,730.80	-543,200.00
所得税影响额	-543,637.68		-608,817.12	-414,367.81
合计	3,080,613,51	_	3,449,963,71	2,348,084,27

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

股东名称		持有无限售条件股份数量			股份种类	
陈永生		850,000			人民币普通股	
中国工商银行-国联安德盛/ 证券投资基金	盘精选	600,000			人民币普通股	
中国银行-长盛同智优势成长 证券投资基金	混合型	5	13,981		人民币普通股	
长江证券-建行-长江证券超越理财 核心成长集合资产管理计划		256,803			人民币普通股	
王秋菊		221,500			人民币普通股	
杜鹏		212,300			人民币普通股	
中国建设银行_华安核心优选股票型 证券投资基金		180,000			人民币普通股	
李江平		1	58,000		人民币普通股	
常州市高正投资管理有限公司		155,172			人民币普通股	
中国银行_华夏策略精选灵活配置混 合型证券投资基金		1	49,952		人民币普通股	

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。施伟明先生的简历见本公告附

独立董事就提名施伟明先生担任公司副总裁的议案发表了独立意见,意见全文见巨潮资讯网 futp:/ x.cninfo.com.cn)上的 《江苏神通阀门股份有限公司独立董事对2011年年报及其他有关事项的独立意

13、关于聘任陈鸣迪女士担任公司证券事务代表的议案 经公司管理层审慎考察并推荐,拟聘任陈鸣迪女士担任公司证券事务代表,协助董事会秘书履行职 。陈鸣迪女士已参加了2010年12月深圳证券交易所举办的董事会秘书培训班,并取得了上市公司董事 会秘书资格证书。证券事务代表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。 條鳴迪

14、关于2011年度社会责任报告的议案 表决结果:同意6票;反对:0票;弃权:0票。该议案获得通过

具体内容详见2012年3月13日刊载于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)上

無保守保护及2012年9月13日 1月88日 公司捐金 日总按跨線中三领页用领 tup?www.chmio.com.cn/上的 2011年度社会责任报告。 15、关于续聘天确会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案 公司监事会及董事会审计委员会意见;天衡会计师事务所具备证券执业资格,2011年度,该所在为公司提供审计服务过程中,恪守职责,遵循独立、客观、公正的执业准则,较好地完成了公司委托的各项工

表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大

会审议。 公司独立董事对上述议案发表了意见,独立董事意见详见2012年3月13日刊载于巨潮资讯网 http:// www.eninfo.cm.en)上的《江苏神通阀门股份有限公司独立董事对2011年年报及其他有关事项的独立意

16、关于2012年度董事长薪酬方案的议案 根据公司 董事会薪酬委员会工作细则的规定、公司董事会薪酬委员会根据公司董事长吴建新先生的履职表现,在考虑上年度薪酬及同地区、同行业平均薪酬水平的基础上,结合公司实际情况,拟定公司董事长2012年度薪酬方案为年薪45万元 侩税),该薪酬方案将根据年度工作绩效情况考核后实施。

表决结果:同意5票;反对:0票;弃权:0票。该议案获得通过(其中董事吴建新先生回避表决),并同意提交公司2011年年度股东大会审议。

间岛德定公司/2011年中高坡京人之中以8。 17、关于2012年度高级管理人员薪酬方案的议案 根据公司 董事会薪酬委员会工作细则的规定。公司董事会薪酬委员会根据公司高级管理人员的履 职表现。在考虑上年度薪酬及同地区、同行业平均薪酬水平的基础上,结合公司实际情况,拟定公司高级 管理人员2012年度薪酬方案 管稅)为。总裁统逸芳327万元,副总裁黄高杨32万元,副总裁郁正涛32万元、 割总裁张立宏32万元、副总裁兼董秘章其强25万元、财务总监王非洲10万元,副总裁施伟明32万元,上述

新酬方条件根据年度工作物效情况考核后实施。 表决结果:同意5票;反对:0票;弃权:0票。该议案获得通过(其中董事张逸芳、黄高杨、郁正涛分 司独立董事发表的独立意见:公司2012年度董事长、高级管理人员的薪酬方案符合国家有关法律

法规及《公司章程》等规章制度的规定,符合同行业、同地区的平均水平,方案的实施能够实现对董事长及 运动及《马萨住子孙英华的运出分配。中国中国主席中国企业中一次采访关系的电影关系《马斯克及高级管理人员有效感的的目标》。 以上维立董事意见详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.cm.cn.)上的《江苏神通阀门股份有限公司独立董事对2011年报及其他有关事项的独立意见》。 18、审计委员会关于2011年度审计工作的总结报告

18、申订委员会大了2011年早申订工作的达拾报告 表决结果: 同意6票; 反对: 0票; 弃权: 0票。该议案获得通过。 19、关于召开2011年年度股东大会的议案 表决结果: 同意6票; 反对: 0票, 弃权: 0票。该议案获得通过。 鉴于本次董事会有多项议案需要规定股东大会审议和通过,现定于2012年4月2日在位于江苏省启东 市南阳镇的公司新厂区三楼多功能会议室以现场投票方式召开公司2011年年度股东大会。会议通知的具 体情况详见刊载于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 http://www.eninfo.com.en)上的《关于召开

1、《江苏神通阀门股份有限公司第二届董事会第二十次会议决议》

1、江办特理时间双切有医公司类束变金生度存放与使用情况鉴证报告》; 3、【工苏神通阀门股份有限公司类束变金生度存放与使用情况鉴证报告》; 3、【工苏神通阀门股份有限公司独立董事对2011年年报及其他有关事项的独立意见》;

华泰联合证券有限责任公司关于江苏神通持续督导期相关事项的保荐意见》。

江苏神通阀门股份有限公司董事会

, 宋银立先生已于2011年11月参加深圳证券交易所组织的第三十八期独立董事培训,并取得上市公司 独立董事等训证书。宋银立具有多年从事阀门研究的工作经验、工作体风和数产证。宋银立先生目前未持有公司股份,与公司控股股东、实际控制人及持有公司股份5%以上的股东不存在关联关系,未受到中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

施伟明先生 副总裁 简历: 1960年1月生,中国国籍,无境外永久居留权,大学本科学历,高级工程师。1982年7月起任职于上海申

1988年5月生,中国国籍,无境外永久居留权,2010年6月毕业于中国矿业大学,本科学历,经济学学 士。2010年7月至今任职于江苏神通阀门股份有限公司董事会秘书办公室,协助董事会秘书开展信息披露,投资者关系管理、董事会运作等证券相关工作,于2010年12月参加深圳证券交易所组织的第八期董事会秘书资格对助评并取得董事会秘书费格司申录会秘书规等 除鸣迪女士目前未持有公司股份,与公司控股股东,实际控制人及持有公司股份5%以上的股东不存

在关联关系,未受到中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

江苏神通阀门股份有限公司章程修改对照表

--百零六条董事会由6名董事组成,其中独立董事2名。董事 ☆设董事长一人。 - 百零六条董事会由7名董事组成,其中独立董事3名。董事 会设董事长一人 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



§5 董事会报告 5.1 管理层讨论与分析概要

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

公司管理层通过创新求发展,进一步巩固冶金特种阀门的市场地位,采取措施积极应对国家核电发展的新形势,跟踪核电新技术的更新发展方向,加大研发投入力度,研制高 多数、高安全性能、符合第三代核电技术AP1000标准要求的核电配套设备,以应对日本核事故可能给中国核电技术发展带来的影响和变化。同时,公司还紧紧抓住有利时机,开展 在石油石化、火电、煤化工等领域的特种阀门技术研究,把在冶金、核电领域的核心技术和 "品经验进行技术研发和创新,积极应用到其他领域,拓展产品应用领域,提升经营业绩 以增强企业抵御经营风险的能力。经过公司管理层及技术研发、市场开拓团队的共同多 力,公司目前在石油石化阀门、火电阀门、煤化工阀门等领域的技术研发已取得阶段性成

力、公司目前在石油石化阀门、火电阀门、煤化工阀门等领域的技术研发已取得阶段性成果、公司参加了国家能源局组织的火电阀门国产化工作、研发的 超超临界火电站给水泵汽轮机排汽螺阀"已经通过了专家组的鉴定、2011年度火电项目已经取得订单1860余万元;煤化工领域的市场开拓也已取得进展、获得订单360多万元;公司已取得中石化物资装备资源市场成员单位资格和中国石油天然气集团公司物资供应商准入证。2011年度,公司实现营业收入37.771.55万元,同比增长51.9%、利润总额为6.026.14万元,同比增长13.24%,归属于上市公司股东的净利润为5.086.67万元,同比增长15.34%。公司募集资金投资项目 核电阀门扩大生产能力"项目已于2011年6月按计划全部建成并投入试生产。经过近三个月的试生产后达到正常生产状态、募投项目顺和股产为公司经营目标的实现起到了促进作用。报告期内公司冶金阀门业务稳定,订单持续增长,公司总体生产经营保持了良好的分服各转。

上产经营保持了良好的发展趋势。 二、公司所处的行业形势及经营目标

一、公司的风间引起形势及至直日的 1.公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局 过去的2011年,美债危机、欧债危机一波未平一波又起,进入2012年,处在国际金融动 荡危局中的国内经济形势前景依然堪忧。国内钢铁行业受原材料价格波动,劳动力成本攀升、环保压力越来越大等综合因素影响,行业整体发展形势不容乐观,为钢铁行业提供设 备配套的阀门行业、价格竞争压力将保持较高水平、因此、阀门生产企业在当前市场环功下、唯有加大技术创新力度、提高管理水平、降低产品生产成本、紧紧抓住当前钢铁行业节 能减排技术改造增加的有利时机,为钢铁行业提供节能环保、减排降耗技术改造配套的问

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

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

市场、火电阀门市场的步伐,以 靠技术把企业做强、靠营销把企业做大、靠管理把企业做 实、靠人才求企业发展"为发展举措、不断提升自身的技术实力和管理水平,另力实现金、靠人才求企业发展"为发展举措、不断提升自身的技术实力和管理水平,另力实现金特种专用阀门优秀供应商、核级蝶阀、球阀的全球优秀供应商、核电阀门的国内主要传 7商、核电配套设备的国内重要供应商、特种专用阀门的研发供应基地"的经营目标。 3、公司2012年主要经营计划

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

商安、越来加强企业的研究的制度建设、定同企业自定小下、有效体队生)成本、促同生的效率;2012年、计划营业收入、营业利润、总资产将继续保持稳定增长; 6 放木领先是公司保持竞争优势地位的重要保证、公司继续保持研发投入力度、消化吸收国外先进阀门制造技术、在超临界、超超临界、中机组配套阀门技术、煤化工耐磨阀门技术、石油天然气长输管线配套阀门技术、集装箱专用阀门技术和AP1000第三代核电 装备所需核级阀门技术等方面开展研发工作,并取得突破性进展,做好重点项目的样板。 程建设;

用阀门、火电特种阀门等新产品市场,将冶金领域和核电领域应用较好的新技术和新产 ·通过积极的技术创新和产品升级,成功应用到煤化工行业、石化行业、火电行业,形成 6)努力抓好国家重大科技成果转化项目、中小企业创新基金项目、江苏省自主知识

权战略推进计划等项目的实施,充分利用各种政府资源,为公司重大项目的顺利实施。 反上级资金支持;

6)健全和完善人才激励机制,努力营造宽松和谐、以人为本的工作环境,鼓励创新 是供充分施展员工才华的机会和畅通的人才晋升通道; 7)推进技术创新,制订技术创新计划,申报发明专利10件以上,实用新型专利30件以

,坚持自主创新与引进、消化、吸收相结合做好新产品研发工作,完成不少于5件新产品

4.公司面临的主要风险因素

1)技术和市场竞争风险 公司近几年的发展一直坚持走高端阀门国产化之路,从冶金特种专用阀门到核电站 目核级关键阀门,再到目前的火电关键阀门、煤化工耐磨阀门、石化专用阀门等,2011年2 7月2012年内拉克克斯 1998年 文市场。若公司在新产品研发和市场推广过程中出现失误或者技术障碍,将对本公司的 营业绩的提升产生不利影响;由地震和海啸引发的日本核电安全事故给全世界敲响了警 钟,也必将引发核电技术的一次新的革新,以提高核电安全性,若公司不能跟上核电设备 所技术的发展步伐,将在未来核电设备的市场竞争中处于不利地位。在冶金阀门方面, 公司不能持续实现产品技术创新或新产品不能在用户新技术、新工艺试验过程中介人信用,不能继续保持在该领域的领先优势,或在产品研发和市场开拓方面落后于竞争对手 |公司冶金阀门产品将面临市场竞争加剧的风险。

2 /行业发展政策风险

根据 (国务院办公厅关于进一步加大节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意 1》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 台一系列优惠政策,公司冶金阀门主要应用于钢铁企业节能环保领域,若今后这一政策 注生转变,或钢铁企业经营形势恶化,市场竞争压力进一步加大,将对公司冶金阀门经营 上绩产生不利影响;核电行业方面,随着环保压力的逐渐增大,国家大力鼓励发展包括核 2.在内的新能源,由地震和海啸引起的日本核电安全事故给全世界的核电发展带来一只 影响,中国也从核电安全角度出发自2011年3月暂停了新核电建设项目的审批,提出了" 产高效发展核电"的工作思路,若今后一段时期内国家未能及时恢复新核电建设项目的审 比,将对公司2012年的核电订单及后续经营业绩造成一定程度的负面影响。

3 经营规模扩大后面临的管控风险 随着公司经营规模的不断扩大,公司资产规模、销售规模都将发生较大变化,在技术 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损 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]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 上水平和管理效率,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交

5.2 主营业务分行业、产品情况表

营业收入

22,685.82

13,939.51

营业收入

20,218.74

3,369,97

8,119.79

667.15

809.70

2,045.87

5,879.77

400.90

465.30

分行业

台金行业

水封逆止阀

单位:万元 主营业务分行业情况 营业成本 毛利率 (%) 上年增减 上年增减 増減 % (%) (%) -4.29% 15,258.07 32.74% 19.82% 27.98% 7,209.60 48.28% 38.78% 41.59% -1.039 营业成本比 利率比上 营业成本 毛利率 % F增减 66 (%) (%) 12,147.80 66.85% 78.18% -3.82% 39.92%

-5.89%

4.56%

22.37%

-10.47%

-6.59%

16.69%

27.70%

-6.60%

0.45%

-7.529

-2.50%

-2.39%

3,439.98 1,528.03 55.58% -15.35% -29.09% 8.60% 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原

39.29%

27.59%

39.91%

42.53%

因说明 □ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明 □ 适用 \checkmark 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响 □ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明 √ 适用 □ 不适用

上海神通企业发展有限公司,期末净资产为49620855.22元,本期净利润为-379144.78 江苏神通能源装备科技有限公司,期末净资产为301048471.74,本期净利润为 1048471.74元。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所 "非标准审计报告"的说明 □ 适用 √ 不适用

6.5 对2012年1-3月经营业绩的预计

江苏神通阀门股份有限公司董事会 董事长:吴建新 2012年3月13日

江苏神通阀门股份有限公司 《独立董事制度》修改对照表

条公司设独立重事2名,其中包括1名会计专业人士。 前述所称会计专业人士是指具有高级职称或注册会; 格的人士。 证券代码:002438 证券简称:江苏神通 公告编号:2012-007

二届监事会第十四次会议决议公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导

江苏神通阀门股份有限公司

1、会议通知的时间和方式:本次会议已于2012年3月1日以电话或电子邮件方式向全体监事发出了通

2、会议召开的时间、地点和方式:本次会议于2012年3月11日在公司新厂区三楼会议室以现场方式召开;

3.会议出席情况:本次会议应出席监事3名,实际出席3名; 4.会议主持及列席人员:本次会议由陈永生先生主持,公司部分高级管理人员、审计负责人列席会

5、会议合规情况:本次监事会会议的召开符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定。

附件3:

1、关于2011年年度报告及其摘要的议案 1、大 1 2011 中央股市区共预定的以来 董事会编制和审议的公司2011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。 表决结果.赞成3票,反对0票,弃权0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大会审议 ©011年年度报告》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://www.eninfo.com.n.)。2011年年度报告演要》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 http://www.eninfo.com.

2、关于2011年度监事会工作报告的议案 公司监事会编制的 2011年度监事会工作报告》内容真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性 陈述或者重大遗漏。 序处型线电量人观域。 表决结果、赞成3票,反对0票,弃权0票。该议家获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大会审议。 2011年度监事会工作报告》详细内容见公司刊载于巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的 2011年 年度报告》中的 监事会报告"章节。 3、关于2011年度财务决算报告的议案

3.失12011年度财务疾持20司以等。 表决结果,赞成3票。反对0票。弃权0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大会审议。 公司2011年度财务报告已经天衡会计师事务所有限公司审计,并出具了 "天衡审字" 2012 20192号 " 标准无保留意见审计报告。公司2011年度实现营业收入37771.55万元,比上年同期增长25.19%,归属于 设全司所有者的争利阿3086.67万元,同比增长15.34%。 4.关于2012年度财务预算报告的议案

表决结果: 赞成3票, 反对0票, 弃权0票。该议案获得通过, 并同意提交公司2011年年度股东大会审议。 公司 ©012年度财务预算报告 計單见公司指定信息披露媒体互溯资讯网 tutp://www.eninfo.com.en)。 特别提示:公司2012年度财务预算指标不代表公司对2012年度的盈利预测,能否实现取决于市场状况变化会营团队的努力程度等多种因素。 方:关于2011年度利润分配及资本公积金转增股本的预案

以2011年12月31日深圳证券交易所收市后的总股本104,000,000股为基数,向全体股东每10股派发 现金股利1.00元 倍税),共计派发现金红利10,400,000.00元 倍税)。同时进行资本公积金转增股本,以公司总股本104,000,000股为基数,向全体股东每10股转增10股,转增后公司总股本将增加至208,000

表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大会审议。

表於日本: 页成少素: 及对0素: 支对4枚0素: 该以条款付通过, 升中周总定公公司2011年中,度应求人云中以。 6.关于2011年度内南陸和自我评价报告的议案 公司已根据自身的实际情况和法律法期的要求,建立了较为完善的内部控制制度体系,符合公司现 阶段经营管理的发展需求,保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制,报告期内公司的内部控 制体系规范,合法,有效,负有发生违反公司内部控制制度的情形。 表决结果: 赞成3票,反对0票, 东权0票。该议案获得通过。 公司 2011年度内部控制自我评价报告》具体内容详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 http://

公司《UIT·#读/南京范制百次件70 取67》 《译本/各年见公司省是信息依歸媒体已劃資訊例 如即9 www.minfo.com n.b. 7、关于2011年度募集资金年度存放与使用情况专项报告的议案 报告期内、公司严格按照 蘇集资金管理办法 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本部及人项目一次、不存在违规使用募集资金的情形。表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。该议案获得通过。 公司 2011年度募集资金年度存放与使用情况专项报告》详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网

http://www.cninfo.com.cn)。 8、关于修改公司 《章程》的议案 表决结果: 赞成3票, 反对0票, 弃权0票。该议案获得通过, 并同意提交公司2011年年度股东大会审议。 能改后的公司。章程为"财政"之为"财政"之。 能改后的公司。章程为"财政"之。 9、关于续聘天衡会计师事务所为2012年度审计机场的议案 天衡会计师事务所是品证券独业资格。2011年度、该所在为公司提供审计服务过程中,恪守职责,遵 循独立、客观、公正的执业准则、较好地完成了公司委托的各项工作。因此、同意续聘天衡会计师事务所为

表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。该议案获得通过,并同意提交公司2011年年度股东大会审议。 (次元本: 以及分录, 及八分本: 八分本: 人名 王、备查文件 《江苏神通阀门股份有限公司第二届监事会第十四次会议决议》;

2、監事会关于2011年年度报告及其摘要的审核意见》。3、監事会对公司2011年度内部控制自我评价报告的审核意见》。

证券代码:002438 证券简称:江苏神通 公告编号:2012-009 江苏神通阀门股份有限公司 关于召开2011年年度股东大会的通知 本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导

江苏神通阅门股份有限公司(以下简称 公司")董事会于2012年3月11日召开了第二届董事会第二十次会议,会议审议的部分议案须提交公司股东大会审议通过。根据《公司法》、征券法》等相关法律、法规及《公司章程》的有关规定,董事会提议召开公司2011年年度股东大会《以下简称 会议"),现就会议有关

一、召开本次会议的基本情况 (一)会议召集人:公司第二届董事会。 (二)本次会议经公司第二届董事会第二十次会议决议召开,本次股东大会会议的召开符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及《司章程》的有关规定。 (三)会议召开日期和时间

现场会议召开时间;2012年4月2日上午9:00,会期半天。

1、本次股东大会的股权登记日为2012年3月28日。截至2012年3月28日下午深圳证券交易所交易结束

后在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的公司全体股东均有权出席本次股东大会,并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司的股东; 2、公司董事、监事和高级管理人员;

4、公司董事会同意列席的相关人员。 六)则场会议地点:江苏省启东市南阳镇,江苏神通阀门股份有限公司新厂区三楼多功能会议室。

1)关于《2011年年度报告及其摘要》的议案

F 2011年年度报告及共调安/游议录 F 2011年度董事会工作报告》的议案 F 2011年度监事会工作报告》的议案 F 2011年度财务决算报告》的议案

5)关于 2012年度财务预算报告》的议案 5 庆丁 2012年度明务恒界最市的以案 6)关于2011年度利明分量及资本公界金转增股本的预案 7)关于提名宋银立先生担任公司独立董事的议案 8)关于修改公司 韓程 的议案 9)关于修改 独立董事制度 的议案 10)关于续聘天衡会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案

·//、」。4月2十度里事长新棚方案的议案 在本次会议上,公司独立董事黄明亚先生、孙志文先生将分别作2011年度述职报告。 巨/信息披露 11)关于2012年度董事长薪酬方案的议案

公司信息披露指定报纸为:证券时报、中国证券报;

公司后返認等,巨關资讯网 http://www.cninfo.com.cn; 上述议案的详细内容见2012年3月13日刊登在上述信息披露媒体上的 《江苏神通阀门股份有限公司 第二届董事会第二十次会议决议公告》 三、现场会议登记方法 1、个人股东应持股东账户卡、身份证、证券商出具的有效股权证明到本公司董事会办公室办理登记

1、个人似东处疗权坏账户下、为价加、证券间出具的自效取权证明到单公可重单等办公金办理会证 异续 委托他人出席会议的,代理人应消费水账户下,级东有效身份证件,跟东授权委托书,代理人有效身份证件,证券商出具的有效股权证明到本公司董事会办公室办理登记手续; 2. 法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的,应持 营业执照复印件 硕加虚公章) 出席人身份证。服东帐户卡到本公司董事会办公室办理登记于续;法定代 表人委托的代理人出席会议的,或持营业块照复印件。硕加盖公章),法人授权委托书、代理人身份证。服 在现金户管理社会司经营业人员会

表入会广的代理人由游会议时,应得高业外原复印件。则加盖公量,从达入授权会扩充。代理人身份证、版 东账户牛到水公司董事美办公室为理警记于续; 3,路远或异地股东可用信函或传真方式登记。领在2012年3月30日下午4:30前送达或传真至公司),信函 或传真上领事明联系方式,并注明 股东大会"字样,不接受电话登记。 (二 签记时间。2012年3月3日日、上午9:00—11:30,下午13:00—16:30; (三)登记地点及授权委托书送达地点;详见会议联系方式;

四)注意事项:出席会议的股东及股东代理人请携带相关证件原件到场。 四、其他事项 (一)会议联系方式

联系电话:0513-83335899 联系传真:0513-83335998

联系地址:江苏省启东市南阳镇协兴北街88号邮政编码:226232 联系人:章其强、陈鸣迪 (二)出席本次会议股东的所有费用自理。 业、周基本计 第二届董事会第二十次会议决议公告》公告编号:2012-006); 特此公告。

江苏神通阀门股份有限公司董事会 二〇一二年三月十三日

授权委托书

江苏神通阀门股份有限公司董事会: 先生/女士代表本公司/本人出席2012年4月2日在江苏省启东市南阳镇江苏神

序号	审议事项	赞成	反对	弃权
1	关于 2011年年度报告及其摘要》的议案			
2	关于 2011年度董事会工作报告》的议案			
3	关于 2011年度监事会工作报告》的议案			
4	关于 2011年度财务决算报告》的议案			
5	关于 2012年度财务预算报告》的议案			
6	关于2011年度利润分配及资本公积金转增股本的预案			
7	关于提名宋银立先生担任公司独立董事的议案			
8	关于修改公司 (管程)的议案			
9	关于修改《独立董事制度》的议案			
10	关于续聘天衡会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案			
11	关于2012年度董事长薪酬方案的议案			

住:请对每一表决事项根据股东本人的意见选择赞成、反对或者弃权并在相应栏内划 ∜",三者必 性: 间外每一家伙争少规设施以东华人们总见远洋政狱 选一项,多选或未作选择的,则视为无效 本次授权的有效期限: 自签署日至本次股东大会结束。 委托人姓名 签字或盖章): 委托人身份证号码 較营业执照号码): 委托人持有股数:

委托人股东账号:

注:法人股东须由法人单位的法定代表人或书面授权人签章,并加盖单位公章