

苏州纽威阀门股份有限公司
2016 年年度股东大会

会议资料



二〇一七年六月

目录

2016 年年度股东大会须知.....	2
2016 年年度股东大会会议议程.....	4
议案一：公司 2016 年度董事会工作报告.....	6
议案二：公司 2016 年度监事会工作报告.....	23
议案三：公司 2016 年度财务决算报告.....	27
议案四：公司 2017 年度财务预算报告.....	33
议案五：关于 2016 年度利润分配预案的议案.....	35
议案六：公司 2016 年年度报告及摘要.....	36
议案七：关于公司及子公司 2017 年度向银行申请综合授信额度及担保事项的议案.....	37
议案八：关于公司董事、监事薪酬的议案.....	39
议案九：关于使用部分闲置募集资金及自有资金购买理财产品的议案.....	40
议案十：关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构及内部控制审计机构的议案.....	41
公司 2016 年度独立董事述职报告.....	41

苏州纽威阀门股份有限公司

2016 年年度股东大会须知

为维护苏州纽威阀门股份有限公司（以下简称“公司”）全体股东的合法权益，确保本次股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会顺利进行，根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司股东大会规则》、《上市公司治理准则》等有关规定，特制定本次会议须知如下：

一、会议按照法律、法规、有关规定和公司章程、股东大会议事规则的规定进行，请参会人员自觉维护会议秩序，防止不当行为影响其他股东合法权益。

二、参会股东（或股东代理人）应严格按照本次会议通知所记载的会议登记方法及时全面的办理会议登记手续及有关事宜。

三、出席大会的股东（或股东代理人）依法享有发言权、质询权、表决权等权利，但需由公司统一安排发言和解答。

四、出席大会的股东（或股东代理人）要求在会议上发言，应当在出席会议登记日或出席会议签到时，向公司登记。超过十人时先安排持股数多的前十位股东，发言顺序亦按持股数多的在先。

五、在会议召开过程中，股东（或股东代理人）临时要求发言的应经大会主持人的许可后，方可发言。

六、每位股东（或股东代理人）发言原则上不超过两次，且每次发言原则上不超过五分钟。

七、股东（或股东代理人）就有关问题提出质询的，应当在出席会议登记日或出席会议签到时向公司登记。公司董事及高级管理人员应当认真并有针对性地集中解答。

八、在股东（或股东代理人）就与本次会议相关的发言结束后，会议主持人即可宣布进行会议表决。

九、会议表决前，会议登记终止，由会议主持人宣布现场出席会议的股东（或

股东代理人) 人数及所持有表决权的股份总数。

十、股东(或股东代理人)参加股东大会应认真履行其法定义务,不得侵犯其他股东的权益,不得扰乱大会秩序。

十一、为维护其他股东利益,公司不向参加本次会议的股东(或股东代理人)发放任何形式的礼品。

十二、全体参会人员在会议期间请关闭手机或将其调至振动状态,谢绝任何未经公司书面许可的对本次会议所进行的录音、拍照及录像。

苏州纽威阀门股份有限公司

2016 年年度股东大会会议议程

（主持人：董事长王保庆）

会议时间：2017 年 06 月 12 日（星期一）下午 13：00

会议地点：江苏省苏州市高新区泰山路 666 号会议室

会议议程：

- 1、董事长宣布到会股东人数和代表股份数
- 2、律师审查出席股东参会资格
- 3、董事长宣布大会开始
- 4、审议《公司 2016 年度董事会工作报告》
- 5、审议《公司 2016 年度监事会工作报告》
- 6、审议《公司 2016 年度财务决算报告》
- 7、审议《公司 2017 年度财务预算报告》
- 8、审议《关于 2016 年度利润分配预案的议案》
- 9、审议《公司 2016 年年度报告及摘要》
- 10、审议《关于公司及子公司 2017 年度向银行申请综合授信额度及担保事项的议案》
- 11、审议《关于公司董事、监事薪酬的议案》
- 12、审议《关于使用部分闲置募集资金及自有资金购买理财产品的议案》
- 13、审议《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构及内部控制审计机构的议案》
- 14、听取《公司 2016 年度独立董事述职报告》
- 15、股东及股东代理人提问和解答
- 16、根据《公司法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的有关规定，本次股东大会现场会议推选 2 名股东代表参加计票和监票

- 17、全体股东对以上议案进行投票表决
- 18、休会，统计现场投票结果
- 19、监票人宣读现场投票表决结果
- 20、统计表决结果（现场投票和网络投票）
- 21、主持人宣读股东大会决议
- 22、董事签署股东大会决议及会议记录
- 23、见证律师宣读法律意见书

议案一：

苏州纽威阀门股份有限公司 2016 年度董事会工作报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年是“十三五”规划的开局之年，也是推进供给侧改革的攻坚之年，受全球经济延续疲弱复苏态势、国内经济下行以及国际油价持续低位震荡等因素的影响，阀门行业整体市场需求疲软。面对目前不利的经营环境，公司紧紧围绕年度目标任务，把握行业发展趋势和市场脉搏，发挥公司在生产技术和产品工艺领域的优势，为客户提供全面、可靠的工业阀门解决方案；并在此基础上持续深入内部挖潜，不断优化公司的管理模式，加大成本管控，提质增效。与此同时，公司也在加大产品技术研发和行业拓展，不断向技术门槛高、产品附加值高、长期被国外同行垄断的行业细分领域进行渗透，并取得了重大突破，极大地丰富了公司的产品结构；在提升公司业绩的同时，也在增强公司在面对行业周期性波动的抗风险能力。

报告期内，公司实现营业收入 204,545.55 万元，比上年 214,988.26 万元，减少 4.86%；实现利润总额 25,994.60 万元，比上年 41,975.98 万元，减少 38.07%；归属于上市公司母公司股东的净利润为 21,948.36 万元，比上年 34,214.38 万元，减少 35.85%。

报告期内，公司在水下阀门、国内核电站阀门领域取得了重大突破，未来有望成为带动公司业绩增长新的引擎：

1、首次获得水下阀门国产化订单

水下阀门主要应用在海洋油气工程的水下管汇与输送管道上，适用于深水及超深水工况，要求阀门具有 20 年以上免维护使用性能、优异的密封性能及高可靠性，是水下生产系统的关键部件，对于水下油气资源的开发有非常重要的作用。

国内水下阀门市场前期由国外公司垄断，公司承接工信部“十二五”规划子课题，深入革新制造工艺，联合纽威意大利技术专家设计，于 2015 年完成水下闸阀、球阀工程样机制造，通过严酷的 FAT 试验、高压舱测试及内部 PR2 测试认证并取得劳氏认证证书后，成为海洋石油工程股份有限公司国内水下阀门的供应商，公司首次获得水下阀门的销售订单，实现国内第一例水下阀门进口替代。未来随着海洋油气开发回暖，公司的水下阀门业务有望成为公司新的业绩增长点。

2、国内核电市场取得重大突破

近年来，中国核电产业迎来了重启后的审批和建设高潮，随着核电建设经验的积累和安全技术措施的不断完善，中国核电将会保持持续、稳定的发展。与此同时，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。根据《核电中长期发展规划（2020 年）》及十三五规划，2015 年我国核电规划装机容量达到 4000 万千瓦，到 2020 年规划装机容量达到 5800 万千瓦，在建装机容量达到 3000 万千瓦。可以看出，核电站新建项目核电阀门需求以及在运核电站存量更换阀门需求量较大，市场前景广阔。

公司在核电阀门领域相较于同行业竞争对手起步较晚，但是公司凭借过硬的技术能力和产品质量，积极参与中广核、中核、国核旗下的核电站项目，获得了客户的广泛认可，在核电阀门领域不断取得重大突破；公司 2016 年累计承接核电阀门订单较 2015 年取得较大增长。为公司未来在核电站阀门领域的市场拓展打下了坚实的基础，成为公司阀门业务发展的又一突破口。

（一）、主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,045,455,489.83	2,149,882,618.34	-4.86
营业成本	1,321,303,319.80	1,255,197,445.35	5.27
销售费用	233,272,463.24	263,419,132.60	-11.44

管理费用	209,612,783.30	237,736,676.62	-11.83
财务费用	-14,649,094.76	-8,212,537.61	-78.37
经营活动产生的现金流量净额	273,095,064.44	282,171,471.92	-3.22
投资活动产生的现金流量净额	-142,423,280.98	227,403,614.42	-162.63
筹资活动产生的现金流量净额	-136,244,015.10	-484,848,407.60	71.90
研发支出	23,483,615.14	38,400,502.78	-38.85

2、收入与成本分析

报告期内，公司实现营业收入 204,545.55 万元，比上年 214,988.26 万元，减少 4.86%；其中：主营业务受外部市场因素影响而减少，主营业务范围和产品为工业阀门及阀门毛坯的制造销售。2016 年实现主营业务收入 203,759.39 万元；比上年同期 213,685.20 万元，减少 4.65%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
工业阀门	2,037,593,937.23	1,313,826,171.06	35.52	-4.65	5.53	减少 6.22 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
阀门	1,962,822,694.67	1,252,536,006.67	36.19	-5.23	5.67	减少 6.58 个百分点
零件	51,655,906.54	39,090,582.33	24.33	-20.98	-34.26	增加 15.23 个百分点
铸件	34,463.26	6,643.09	80.72	-85.11	-96.59	增加 64.82 个百分点
管道	23,080,872.76	22,192,938.97	3.85			
合计	2,037,593,937.23	1,313,826,171.06	35.52	-4.65	5.53	减少 6.22 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)

内销	589,529,658.74	318,734,590.00	45.93	-18.68	-17.81	减少 0.58 个百分点
外销	1,448,064,278.49	995,091,581.06	31.28	2.56	16.08	减少 8.01 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

销售类别	地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）
内销	华北地区	163,450,531.99	98,500,945.30	39.74
	华东地区	248,958,073.35	101,653,130.88	59.17
	西北地区	57,246,442.79	36,139,445.62	36.87
	西南地区	41,144,568.07	31,346,835.72	23.81
	其他	78,730,042.54	51,094,232.48	35.10
外销	北美	441,285,508.29	264,669,856.73	40.02
	欧洲	436,101,371.21	306,019,158.50	29.83
	亚太	294,745,846.53	212,669,041.03	27.85
	中东、非洲	275,931,552.46	211,733,524.80	23.27
合计		2,037,593,937.23	1,313,826,171.06	35.52

(2). 产销量情况分析表

单位：台

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减（%）	销售量比上年增减（%）	库存量比上年增减（%）
闸阀	222,867	199,670	51,123	15.26	0.61	83.07
截止阀	29,432	26,733	6,814	30.07	13.10	65.59
止回阀	31,622	26,948	11,088	10.42	-14.52	72.87
球阀	114,067	105,387	36,521	-33.56	-40.42	31.18
蝶阀	13,022	12,188	4,538	-12.34	-10.17	22.52
锻钢阀	126,505	105,624	54,586	-46.69	-55.50	61.95
井口设备	4,789	4,994	1,875	-71.32	-70.66	-9.86
安全阀	6,712	6,631	2,127	-26.22	-29.76	3.96
管道（吨）	3,110	3,110	-			

产销量情况说明

1、新增产品种类管道，主要原因是公司 2015 年末收购了青岛泰信，将其在报告期内纳入合并报表所致；

2、井口设备主要是由于石油行业的不景气，导致其销售量大幅降低；

3、闸阀、截止阀、止回阀、锻钢阀、球阀等主要是受海外若干大型工程项目订单的结构及分段批量交货的要求，致使其产销存发生较大变动。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业阀门	原材料	1,099,196,251.00	83.66	1,038,003,280.98	83.37	5.90	
工业阀门	直接人工	83,660,575.22	6.37	85,694,408.52	6.88	-2.37	
工业阀门	制造费用	130,969,344.84	9.97	121,336,661.18	9.75	7.94	
	合计	1,313,826,171.06	100.00	1,245,034,350.67	100.00	5.53	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
阀门	原材料	1,049,336,045.18	79.87	979,801,613.40	78.70	7.10	
阀门	直接人工	81,673,022.14	6.22	85,144,775.50	6.84	-4.08	
阀门	制造费用	121,526,939.36	9.25	120,475,856.16	9.68	0.87	
零件	原材料	37,656,903.40	2.87	58,113,272.72	4.67	-35.20	
零件	直接人工	515,630.37	0.04	516,231.85	0.04	-0.12	
零件	制造费用	918,048.55	0.07	787,933.88	0.06	16.51	
铸件	原材料	2,683.54	0.00	88,394.85	0.01	-96.96	
铸件	直接人工	779.44	0.00	33,401.17	0.00	-97.67	
铸件	制造费用	3,180.11	0.00	72,871.14	0.01	-95.64	
管道	原材料	12,200,618.88	0.93				
管道	直接人工	1,471,143.27	0.11				
管道	制造费用	8,521,176.82	0.65				
	合计	1,313,826,171.06	100.00	1,245,034,350.67	100.00	5.53	

成本分析其他情况说明

分产品情况中零件成本的原材料金额较上年同期减少 35.20%，主要原因是零件

收入占销售收入同比降低。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 37,801.00 万元，占年度销售总额 18.48%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 14,805.64 万元，占年度采购总额 14.96%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2、费用

	2016 年	2015 年	变动比率 (%)	变动原因
销售费用	233,272,463.24	263,419,132.60	-11.44%	主要系市场竞争激烈，销售服务费减少所致
管理费用	209,612,783.30	237,736,676.62	-11.83%	主要系本期研发费用较上期减少以及公司对管理环节加强管控、压缩管理成本所致
财务费用	-14,649,094.76	-8,212,537.61	-78.37%	主要系汇兑收益所致

4、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发投入	23,483,615.14
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	23,483,615.14
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.15%
公司研发人员的数量	276
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.56%
研发投入资本化的比重 (%)	

5、现金流

项目	2016 年度	2015 年度	同比 (%)
经营活动现金流入小计	2,348,305,663.68	2,595,255,050.36	-9.52
经营活动现金流出小计	2,075,210,599.24	2,313,083,578.44	-10.28
经营活动产生的现金流量净额	273,095,064.44	282,171,471.92	-3.22

投资活动现金流入小计	1,509,881,300.08	2,469,349,317.92	-38.86
投资活动现金流出小计	1,652,304,581.06	2,241,945,703.50	-26.30
投资活动产生的现金流量净额	-142,423,280.98	227,403,614.42	-162.63
筹资活动现金流入小计	1,210,231,083.63	1,208,647,540.00	0.13
筹资活动现金流出小计	1,346,475,098.73	1,693,495,947.60	-20.49
筹资活动产生的现金流量净额	-136,244,015.10	-484,848,407.60	71.90
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	7,003,800.63	22,457,080.56	-68.81
现金及现金等价物净增加额	1,431,568.99	47,183,759.30	-96.97

1、经营活动产生的现金流净额比上年同期下降 3.22%，主要系 2016 年受市场环境因素影响公司销售收入略有下降，经营活动现金流入减少；同时，本年采购支出也同步下降；

2、投资活动产生的现金净额同比下降 162.63%，公司投资活动产生的现金流量主要系购置固定资产、无形资产和其他长期资产、购买理财产品支出以及相应的投资收益等。2015 年投资活动现金流量净额 2.27 亿，主要系当年度理财活动导致现金净流入 3.67 亿；本年度理财购买与赎回金额持平；

3、筹资活动产生的现金净流出下降 71.90%，2016 年筹资活动现金流量净额为支出 1.36 亿，主要系分配股利现金流出 1.87 亿及银行借款现金净流入 0.59 亿所致；去年同期现金净流入 4.85 亿，主要系分配股利现金流出 3.18 亿及银行借款现金净流出 1.67 亿。

(二)、资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	38,656,538.38	0.96	87,294,949.15	2.20	-55.72	注 1
预付账款	28,108,018.14	0.70	14,617,712.75	0.37	92.29	注 2
商誉	-	-	10,142,462.65	0.26	-100.00	注 3
应交税费	9,882,565.30	0.24	24,925,423.68	0.63	-60.35	注 4
应付利息	1,183,602.84	0.03	865,493.61	0.02	36.75	注 5

递延所得税负债	3,665,116.64	0.09	15,092,345.14	0.38	-75.72	注 6
其他应收款	78,084,898.42	1.93	22,040,943.87	0.56	250.23	注 7
长期股权投资	2,325,862.33	0.06	3,650,504.71	0.09	-36.29	注 8
在建工程	59,093,271.42	1.46	86,672,697.40	2.19	-31.82	注 9
其他非流动资产	7,415,244.21	0.18	16,228,777.25	0.41	-54.31	注 10
预收款项	74,858,461.60	1.85	49,713,590.28	1.25	50.58	注 11
一年以内到期的非流动负债	-	-	11,000,000.00	0.28	-100.00	注 12
外币报表折算差额	12,833,108.51	0.32	5,784,352.60	0.15	121.86	注 13

其他说明

注 1：本期应收票据减少主要原因是内销收入下滑导致相应的回款规模减少；

注 2：本期预付款余额变动较大主要系公司优化供应商结构，向国外供应商集中采购的预付帐款金额增加所致；

注 3：根据宏观市场环境，预计公司未来的可收回现金流量净额无法达到可辨认净资产份额，商誉的账面价值低于可收回金额，故本年对其商誉全额计提减值。

注 4：主要系本年度应交所得税金额减少所致；

注 5：主要系本年度末短期借款余额增加所致；

注 6：主要系子公司的应纳税暂时性差异变动所致；

注 7：主要系母公司借出资金增加所致；

注 8：主要系子公司青岛泰信对合营公司长期股权投资计提减值所致；

注 9：主要系前期大量工程项目验收完毕转固所致；

注 10：主要系母公司及国内子公司预付工程设备款减少所致；

注 11：主要系母公司期末有大额项目订单处于开始阶段所收取的货款所致；

注 12：主要系子公司青岛泰信的银行借款到期偿还所致；

注 13：主要系巴西子公司货币雷亚尔汇率变动所致。

(三)、核心竞争力分析

1、强大的品牌影响力和广泛的高端客户资源

本公司的阀门产品凭借可靠的产品性能取得众多大型跨国企业集团的认可，已经成为众多国际级最终用户的合格供应商。

2、全套工业阀门解决方案供应商

本公司致力于为客户提供全套工业阀门解决方案，产品品种覆盖闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、调节阀、API6A 水下阀、安全阀和核电阀等十大系列，所用材料包括碳钢、不锈钢等材质，规格型号达 5,000 多种，具备为石油天然气、化工、电力等行业提供基本覆盖全行业系列产品组合的能力。

3、雄厚的技术研发力量

本公司多年来致力于阀门产品技术的自主创新和发展，现已建成世界级的阀门实验研发中心，配置了世界一流的实验设备。本公司自主研发的高科技阀门产品已广泛应用于高温、高压、深冷、深海、核电、军事等领域，在阀门的逸散性（低泄漏）控制技术、高温高压技术、防火技术、超低温技术、耐腐蚀技术、抗硫技术、安全阀技术、核电阀技术、LNG 超低温固定球阀技术、管道输送高压大口径全焊接球阀技术、井口采油设备技术、产品大型化、产品抗硫技术等方面在行业内居于领先水平。

4、可靠的产品质量水平

本公司成立了工艺研究部门对阀门生产工艺进行研究，并开发了全套先进的检验和测试设备来控制从毛坯铸件或锻件到成品的整个过程的质量。同时，公司积极实施零缺陷质量管理，通过先进的数据统计分析，达到持续提高过程控制与管理的能力。公司已通过挪威船级社（DNV）的 ISO9001 认证、美国石油学会的 API6D、API6A 认证。公司已通过美国 ABS 船级社和法国 BV 船级社的船用阀门设计和制造批准。公司是中国第一家获得欧盟 CE-PED 证书（第四类，H1 模式，法国船级社 B.V. 颁发）和 TA-Luft 认证的阀门制造商。公司所有软密封浮动式及固定式球阀的防火试验都已经获得英国劳氏（LR）的见证与批准。公司已成为我

国少数几家同时获得民用核安全机械设​​计/制造许可证及 ASME 认证的阀门制造企业。

在阀门铸件领域，本公司的 4A 双相钢通过挪威石油标准化组织（NORSOK）的审核，是第二家通过 NORSOK 审核的中国公司，第一家双相钢通过 NORSOK 审核的中国公司，劳氏在中国见证热处理炉温均匀性测试的第二家公司，为公司高端铸件的生产提供了重要的质量保证。

5、覆盖全球的多层次营销网络体系

本公司已经形成了覆盖全球的多层次营销网络体系。公司在北美洲、南美洲、欧洲、东南亚、中东等国家或地区直接设立销售子公司或办事处，负责当地市场的开拓；在若干市场需求旺盛的地区直接或通过经销商设立地区库存中心，储存公司的阀门产品，及时满足客户的日常采购需求。

6、原材料生产的垂直整合

本公司拥有两家专业的阀门铸件生产配套企业，可以生产各种碳钢、不锈钢、合金钢铸件，铸造技术在国内阀门铸造行业中处于领先水平，为本公司的阀门产品提供高质量的铸件产品。

(四)、 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

单位名称	经营范围	注册资本	资产总额	净资产	净利润
纽威工业材料（苏州）有限公司	阀门铸件制造	29,082.13	53,504.48	40,748.41	1,086.40
纽威工业材料（大丰）有限公司	阀门铸件制造	9,122.94	19,818.05	17,337.34	1,253.43
纽威石油设备（苏州）有限公司	石油设备制造	7,868.87	16,424.61	12,903.93	-767.86
NEWAY FLOW CONTROL, INC	阀门销售	6,354.03	9,487.69	8,560.07	-963.45
NEWAY VALVE INTERNATIONAL, INC	阀门销售	5,465.76	18,887.01	17,096.19	201.25
宝威科技有限公司	阀门销售	8,425.48	10,039.98	10,039.22	968.03
NEWAY OIL FIELD EQUIPMENT, LLC	石油设备销售	7,150.00	7,892.72	5,847.74	-764.62

吴江市东吴机械有限责任公司	安全阀制造	6,360.00	16,666.34	9,281.32	-716.51
NEWAY VALVULAS DO BRASIL LTDA	阀门销售	3,117.21	940.52	-4,385.73	377.13
NEWAY VALVE (EUROPE) B.V.	阀门销售	1,451.50	16,667.98	2,077.46	577.79
NEWAY SRV PTE. LTD.	阀门销售	301.51	6.66	-102.88	-23.69
NEWAY VALVE (SINGAPORE) PTE. LTD	阀门销售	851.06	1,954.34	184.1	-329.96
NEWAY FLOW CONTROL DMCC	阀门销售	303.13	6,979.32	890.86	24.73

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)、行业竞争格局和发展趋势

1、行业整体市场集中度较低

全球范围内，阀门行业从业企业数量众多，总体上看竞争较为激烈。以全球视角来看，国际领先阀门企业大多已经登陆资本市场，经历了利用资本市场推动和实现行业整合的过程。相比之下，国内阀门企业整体规模偏小，即便排名前列的行业领先企业也大多没有登陆资本市场，缺少长期资金支持，以实现行业整合。

2、中低端市场竞争激烈，高端市场垄断竞争

就目前全球的阀门市场来看，从技术角度可以分为三个不同特点的市场层次，即高端工业阀门市场、中端工业阀门市场，低端工业阀门和民用阀门市场。全球阀门行业不同市场层次中的竞争程度是不同的。

低端工业阀门和民用阀门市场的主要产品为铸铁阀门和青铜阀门，面向这一市场的阀门产品需求量大，技术含量低，进入门槛不高，充斥了大量的家庭式、作坊式的小阀门生产企业，市场竞争程度最高，利润水平较低。目前，国内 90% 以上的阀门出口企业属于零件生产商或贴牌生产商，其中，相当多的企业处于低端工业阀门和民用阀门领域。

中端工业阀门市场的主要产品为使用环境较为宽松的工业阀门，一般为碳钢或不锈钢阀门，面向这一市场的阀门产品市场需求量大，需要达到工业级的质量要求，技术含量较高，且终端客户普遍设定合格供应商资格，因此存在一定的行业进入障碍，竞争水平低于低端工业阀门和民用阀门市场，利润水平较高。我国

阀门行业的一些大型企业，由于进入国际市场较早，在生产技术和生产工艺方面较为成熟，并且与很多国际级的客户建立起了较为稳定的合作关系，已经在中端阀门市场中占有较为重要的地位。

高端工业阀门市场的主要产品为使用环境非常严苛（如超高温、超低温、超高压、真空、有核等极端环境）的高端工业阀门，多为特殊材料阀门。高端工业阀门市场是由大量的细分市场组成，面向这些市场的阀门产品，质量要求严格，技术含量很高，市场多为垄断竞争的局面，利润水平很高，市场主要由欧洲、美国、日本的国际知名企业占据。但是随着技术水平、工艺水平以及材料技术的不断提高，目前国内以纽威阀门为代表的行业龙头企业已经逐步渗透到高端阀门市场领域。

3、国产化势在必行

为了力促阀门国产化，在国务院下达的《关于加快振兴装备制造业的若干意见》后，国家有关部门根据国家作出的重大装备国产化的要求，先后作出了一系列重大部署，并由国家发改委牵头，中国机械工业联合会和中国通用机械工业协会一起，部署制订了相关领域重大装备的阀门国产化方案，阀门行业未来替代进口趋势明显。只有在成本、技术、销售渠道和服务等方面存在差异化竞争优势的企业，才能在未来趋于激烈的市场竞争中占据优势地位。

4、核电“十三五”规划拉动核电阀门的市场需求

核电作为公认的清洁能源，随着核电技术的发展，其安全性与经济性得以提升，逐渐受到人们推崇。伴随着政府高层对我国核电发展的积极态度以及国内核电重大项目的启动。核电阀门是核电项目中用量较大的设备，随着行业的快速发展，核电阀门的需求规模将不断扩大。

根据《“十三五”核工业发展规划》等文件，到 2020 年，核电运行装机容量争取达到 4000 万千瓦；核电年发电量达到 2600-2800 亿千瓦时。在在建和运行核电容量 1696.8 万千瓦的基础上，新投产核电装机容量约 2300 万千瓦。同时，考虑核电的后续发展，2020 年末在建核电容量应保持 1800 万千瓦左右

公司作为国内能提供多品种中高端核电阀门的企业，已将核电阀门作为未来业务重点发展新领域，积极抢占强劲对手的市场份额。

5、石油发展“十三五”规划将加快基础设施建设

“十三五”期间建成原油管道约 5000 公里，新增一次输油能力 1.2 亿吨/年；建成成品油管道 1200 公里，新增一次输油能力 0.9 亿吨/年。另外，到 2020 年，累计建成原油管道 3.2 万公里，形成一次输油能力约 6.5 亿吨/年，成品油管道 3.3 万公里，形成一次输油能力 3 亿吨/年。新建天然气主干及配套管道 4 万公里，2020 年总里程达到 10.4 万公里，干线输气能力超过 4000 亿立方米/年。

(二)、公司发展战略

公司将继续以阀门的设计、制造和销售为主营业务，坚持中高端阀门产品的定位，走自主创新之路，完善科学和可持续的技术研发体系，巩固在石油化工领域的优势地位，逐步打造在核电、冶金、水务等阀门细分领域的市场地位，利用好国内和国际两个市场，建设全球化的营销网络体系和业务布局。同时，积极探索新兴产业，通过不断拓展新的业务平台，从现有业务结构向多元化发展，将公司发展成为一家拥有世界一流技术水平、具备较强核心竞争实力的跨国企业集团。

(三)、经营计划

2017 年公司将进一步发挥在研发、生产、工艺、质量、品牌、市场、渠道和人力资源等方面的综合竞争优势，以中高端产品为支柱，通过内涵增长和外延扩张的方式，进一步扩大阀门产业规模，保持产销量的国内领先地位，持续提升产品的国内和国际市场份额，优化产品结构，促进产业升级，实现公司的持续快速发展。

1、继续强化公司管理、经营、技术等方面的创新理念和方法，通过持续完善考核机制、公司企业文化推展和人才培养，满足公司不断成长的需求。

2、保持研发投入力度，提升公司核心竞争力，为公司持续培养技术管理人才和技术创新人才，以高附加值、高技术含量、特种材料、特殊工艺，以及创新

设计阀门产品的研发为契机，助推公司整体研发水平和技术实力的进一步提升，在国内装备行业配套阀门国产化的重点领域实现技术突破，带动国内阀门行业技术水平的整体提高。

3、积极实施全球市场战略，加强全球营销网络的建设，积极扩大高端市场业务，努力提升高端市场份额；在全球范围内建立若干区域库存中心，进一步贴近终端客户，拓展维修与替换市场。

4、积极调动公司各方面的优质资源，进一步加大对核电阀门市场领域的投入，在原有已经取得重大突破的基础上，继续迈上一个更高的台阶，不断扩大公司阀门产品在国内核电阀门市场的份额；此外，在凭借自身实力走出去的同时，紧跟国家“核电出海”的发展战略，抓住国家主导的“一带一路”战略布局的历史机遇，进一步扩大在全球核电阀门市场的占有率。

5、挖掘行业内潜在的并购对象，通过并购同行业公司，形成产品优势互补，整合销售渠道和采购渠道，移植先进的管理经验，形成协同效应，以进一步增强公司的竞争优势。

(四)、可能面对的风险

1、对石油天然气行业依赖度较高的风险

本公司以全球工业阀门市场中规模最大的石油天然气领域为切入点，历经多年发展，已在该领域拥有独特的竞争优势。本公司 70%以上的产品最终应用于石油化工、油气管线等石油天然气相关行业，石油天然气行业的周期性波动对本公司产品销售具有重要影响。尽管本公司阀门产品在电力、化工等应用领域的比重逐步增加，且已经进入核电阀门的制造领域，但本公司在中短期内，石油天然气领域的阀门产品仍将在收入结构中保持较高的比重，石油天然气行业的周期性波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

2、成本上升的风险

目前，本公司生产所需原材料价格仍处于低位运行，如果未来原材料价格上

升，加上国内整体人力资源成本上升等因素的综合影响，将会对公司未来的毛利率产生一定的影响。

3、募集资金运用的风险

本次募集资金投资项目实施后，本公司将实现年产 3.5 万台大口径、特殊阀以及年产 1 万台(套)石油阀门及设备的新增产能，从而拓宽本公司的产品系列，提高公司为客户提供一揽子产品组合的能力。本公司已对上述募集资金投资项目进行了深入、细致的可行性论证，认为阀门行业良好的市场需求以及本公司强大的市场开拓能力和全球性、多层次的营销体系，有能力消化本次募集资金投资项目的新增产能。但如果全球经济或本公司阀门产品的相关行业出现重大不利变化，本公司募集资金投资项目的新增产能将面临市场开拓的风险，从而导致上述产品的销售无法达到预期的目标。

4、汇率波动风险

本公司产品出口比重较大，由于公司出口收入主要以美元、欧元结算，人民币兑美元、欧元等外币的升值将使本公司外币资产换算为人民币时的数额减小，产生汇兑损失，本公司以人民币币种反映的资产和收入将会减少。我国目前实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。如果人民币短期内出现大幅升值，而本公司又未能采取有效的措施减少汇兑损失，可能对本公司阀门产品的出口以及经营业绩产生不利影响。

三、利润分配或资本公积金转增预案

(一)、现金分红政策的制定、执行或调整情况

本公司在制定利润分配政策和具体方案时，应当重视投资者的合理投资回报，并兼顾公司的长远利益和可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

本公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用

现金分红的利润分配方式。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

2016 年 4 月 15 日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于 2015 年度利润分配预案的议案》，考虑到公司股东的利益与公司长远发展，公司 2015 年利润分配预案为：以截至 2015 年 12 月 31 日公司总股本 750,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），共 187,500,000 元，剩下的未分配利润结转下一年度。该事项已于 2016 年 7 月 8 日实施完毕。

（二）、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（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(%)
2016 年		1.60		120,000,000	219,483,572.95	54.67
2015 年		2.50		187,500,000	342,143,811.79	54.80
2014 年		4.00		300,000,000	563,959,403.81	53.20

四、积极履行社会责任的工作情况

2016 年，公司在董事会的准确引领下，经过经营管理层及全体员工的不懈努力，严格按照法律法规等有关规定，切实维护了股东、员工权益、在追求经济利益的同时，遵守社会公德、商业道德，提倡绿色环保，积极参与公益及慈善事业，对自身的社会责任义务付诸以行。

2017 年，公司将以更高的社会责任感服务股东、服务社会。在不断提升企业经营管理水平、增强企业经济效益的同时，加大承担社会责任的力度，积极进取，开拓创新，进一步促进公司与利益相关者、社会、环境的协调发展，坚决落实各项规定，竭尽全力为实现社会效益、经济效益双赢的目标和为建设和谐社会做出更大贡献。

苏州纽威阀门股份有限公司

董事会

2017 年 06 月 12 日

议案二：

苏州纽威阀门股份有限公司 2016 年度监事会工作报告

2016 年，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等有关法律、法规的要求，本着对公司和股东负责的态度，认真履行和独立行使监事会的监督职权和职责，对公司依法规范运作情况、经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督。切实维护了公司和广大中小股东的合法权益，为公司的规范运作起到了积极作用。

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，监事会共召开 5 次会议，情况如下：

（一）公司第三届监事会第一次会议于 2016 年 1 月 16 日在公司会议室召开。会议审议通过了《关于选举第三届监事会主席的议案》。

（二）公司第三届监事会第二次会议于 2016 年 4 月 15 日在公司会议室召开。会议审议通过了《2015 年度监事会工作报告》、《公司 2015 年度财务决算报告》、《公司 2016 年度财务预算报告》、《关于 2015 年度利润分配预案的议案》、《公司 2015 年年度报告及摘要》、《公司 2015 年度内部控制评价报告》、《公司关于 2015 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于 2015 年度日常关联交易执行情况及 2016 年日常关联交易预计情况的议案》、《关于使用部分闲置募集资金及自有资金购买理财产品的议案》。

（三）公司第三届监事会第三次会议于 2016 年 4 月 28 日在公司会议室召开。会议审议通过了《公司 2016 年第一季度报告全文及正文》。

（四）公司第三届监事会第四次会议于 2016 年 8 月 26 日在公司会议室召开。会议审议通过了《公司 2016 年半年度报告全文及正文》、《关于 2016 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

（五）公司第三届监事会五次会议于 2016 年 10 月 28 日在公司会议室召开。

会议审议通过了《公司 2016 年第三度报告全文及正文》、《关于改聘 2016 年度审计机构及内部控制审计机构的议案》。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

公司监事会依据《公司法》、《证券法》，根据中国证监会《上市公司治理准则》以及《公司章程》，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能，对公司的规范运作、经营管理、财务状况、募集资金使用以及高级管理人员履行职责等方面进行全面监督与核查，对下列事项发表独立意见：

（一）公司依法运作情况

公司监事会按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会会议，列席董事会会议，对公司日常运作情况进行了审查，认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、规则以及《公司章程》等的规定或损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了检查。监事会认为：公司的财务体系完善、制度健全；财务状况良好，资产质量优良，收入、成本、费用和利润的确认与计量真实准确；公司定期财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司出具了标准无保留意见的审计报告，财务报告真实、客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果。

（三）公司募集资金使用情况

报告期内，监事会对公司非公开发行股票募集资金的使用情况进行了核查，认为公司募集资金的存放和实际使用符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在违规使用募集资金的行为，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

（四）关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易为公司生产经营所必须，均按照市场公平交易的原则进行，无损害公司利益和股东利益的行为发生。

（五）公司建立和实施内幕信息知情人登记管理制度的情况

公司严格按照上市公司监管的有关要求，为规范公司内幕信息管理行为，加强公司内幕信息保密工作，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等法律、法规、规章、规范性文件的规定及《公司章程》和《信息披露制度》等相关规定，制定内幕信息知情人登记管理制度，有效防范内幕信息泄露及利用内幕信息进行交易的行为。经核查，监事会认为：报告期内，未发现公司董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息相关人员利用内幕信息或通过他人买卖公司股票的行为。

（六）监事会对定期报告的审核意见

公司监事会认真审议了公司董事会编制的定期报告，认为定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定，其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实、准确地反映出公司的财务状况，未发现参与编制和审议定期报告的人员有违反保密规定的行为。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年年度财务状况进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司 2016 年年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

（七）对公司内部控制评价报告的意见

监事会认为：公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司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，各项内部控制制度在生产经营等公司营运的各个环节中得到了持续和严格的执行；董事会出具的《2016 年度内部控制评价报告》客观地反映了公司的内部控制状况。

三、公司监事会 2017 年度工作计划

2017 年，监事会将继续严格遵照《公司法》、《公司章程》和《公司监事会

议事规则》的规定，认真履行监事会的职责，强化监督管理职能，促进公司规范运作。切实维护好全体股东的合法权益，确保公司持续、健康发展。

苏州纽威阀门股份有限公司

监事会

2017 年 06 月 12 日

议案三：

苏州纽威阀门股份有限公司 2016 年度财务决算报告

苏州纽威阀门股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2016 年财务报告经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2017）第 320ZA0082 号标准审计报告。为使全体股东全面、详细地了解公司 2016 年度的经营成果和财务状况，现将公司 2016 年度财务决算情况汇告如下：

一、2016 年度公司产销情况

项目	产量（套）			销量（套）			产销率	
	2016 年	2015 年	增减	2016 年	2015 年	增减	2016 年	2015 年
闸阀	222,867	193,366	15.26%	199,670	198,464	0.61%	89.59%	102.64%
截止阀	29,432	22,627	30.07%	26,733	23,637	13.10%	90.83%	104.46%
止回阀	31,622	28,637	10.42%	26,948	31,527	-14.52%	85.22%	110.09%
球阀	114,067	171,677	-33.56%	105,387	176,891	-40.42%	92.39%	103.04%
蝶阀	13,022	14,855	-12.34%	12,188	13,568	-10.17%	93.60%	91.34%
锻钢阀	126,505	237,283	-46.69%	105,624	237,337	-55.50%	83.49%	100.02%
井口设备	4,789	16,700	-71.32%	4,994	17,024	-70.66%	104.28%	101.94%
安全阀	6,712	9,097	-26.22%	6,631	9,440	-29.76%	98.79%	103.77%
管道(吨)	3,110			3,110			100.00%	
合计	552,126	694,242	-20.47%	491,285	707,888	-30.60%	88.98%	101.97%

公司销售情况分析：

2016 年度生产阀门 55 万套，较去年同期降低 20.47%，产量的下滑主要是因为销售订单承接量降低导致的。2016 年销售阀门 49 万套，比上年同期降低 30.60%，主要受锻钢阀的产销大幅下降影响较大。

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

（一）资产负债情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	变动率
货币资金	316,050,491.56	329,622,288.40	-4.12%
应收票据	38,656,538.38	87,294,949.15	-55.72%
应收账款	952,490,794.33	956,131,047.86	-0.38%
预付款项	28,108,018.14	14,617,712.75	92.29%

应收利息	4,077,920.69	4,576,500.88	-10.89%
其他应收款	78,084,898.42	22,040,943.87	254.27%
存货	1,099,159,584.39	1,010,006,443.64	8.83%
其他流动资产	521,803,343.26	531,252,149.14	-1.78%
长期股权投资	2,325,862.33	3,650,504.71	-36.29%
投资性房地产	8,585,001.08	9,325,457.00	-7.94%
固定资产	714,605,520.97	679,043,777.51	5.24%
在建工程	59,093,271.42	86,672,697.40	-31.82%
无形资产	119,813,340.11	125,820,348.38	-4.77%
商誉	-	10,142,462.65	-100%
递延所得税资产	91,926,343.29	75,174,542.16	22.28%
其他非流动资产	7,415,244.21	16,228,777.25	-54.31%
短期借款	425,656,013.09	355,264,856.00	19.81%
应付票据	176,374,262.42	181,091,071.33	-2.60%
应付账款	497,063,759.23	458,742,959.62	8.35%
预收款项	74,858,461.60	49,713,590.28	50.58%
应付职工薪酬	48,801,268.88	47,941,280.85	1.79%
应交税费	9,882,565.31	24,925,423.68	-60.35%
应付利息	1,183,602.84	865,493.61	36.75%
其他应付款	206,118,323.28	249,469,339.88	-17.38%
一年内到期的非流动负债	-	11,000,000.00	-100%
其他流动负债	4,240,274.20	3,694,627.87	14.77%
递延所得税负债	3,665,116.64	15,092,345.14	-75.72%
递延收益	69,130,832.49	74,327,340.32	-6.99%

主要变动情况分析：

- 1) 应收票据：截止 2016 年末，应收票据较上期下降 55.72%，余额为 3,866 万元，本期应收票据减少主要原因是内销收入下滑导致相应的回款规模减少所致。
- 2) 预付账款：2016 年末较上期上升 92.29%，主要系公司优化供应商结构，向国外供应商集中采购的预付账款金额增加所致。
- 3) 其他应收款：2016 年末较上期上升 254.27%，主要系母公司借出资金增加所致。
- 4) 长期股权投资：2016 年末较上期下降 36.29%，主要系子公司青岛泰信对合营公司长期股权投资计提减值所致。
- 5) 在建工程：2016 年末较上期下降了 31.82%，主要系前期大量工程项目验

收完毕转固所致。

- 6) 商誉：2016 年末较上期下降了 100%，主要系青岛泰信的商誉全额计提了减值。
- 7) 其他非流动资产：2016 年末较上期下降了 54.31%，主要系母公司及国内子公司预付工程设备款减少所致。
- 8) 预收账款：2016 年末较上期上升了 50.58%，主要系本期有几个大的客户项目处于开始阶段，导致预收款项较上期增加。
- 9) 应交税费：2016 年末较上期下降了 60.35%，主要系本年度应交所得税金额减少所致。
- 10) 应付利息：2016 年末较上期上升了 36.75%，主要系本年度末短期借款余额增加所致。
- 11) 一年内到期的非流动负债：2016 年末无余额，系 2015 年子公司青岛泰信的长期借款已于本期偿还。
- 12) 递延所得税负债：2016 年末较上期下降了 75.72%，主要系上期工业材料拆迁补偿收入应纳税时间性差异所致的。

（二）股东权益情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
股本/实收资本	750,000,000.00	750,000,000.00
资本公积	797,489,269.59	793,108,120.46
盈余公积	202,463,922.35	175,779,354.26
未分配利润	713,202,226.20	707,903,221.34

- 1) 本期股本无变动。
- 2) 资本公积变动系股权激励政策中因苏州正和投资有限公司向员工持股计划持有人提供的无息借款按同期借款利息确认相关员工费用及资本公积。
- 3) 盈余公积变动系集团提取盈余公积所致。
- 4) 未分配利润变动主要系分红及实现净利所致。

（三）经营成果情况

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变动幅度
营业收入	2,045,455,489.83	2,149,882,618.34	-4.86%
营业成本	1,321,303,319.80	1,255,197,445.35	5.27%
营业税金及附加	21,778,110.73	20,996,355.29	3.72%
销售费用	233,272,463.24	263,419,132.60	-11.44%
管理费用	209,612,783.30	237,736,676.62	-11.83%
财务费用	-14,649,094.76	-8,212,537.61	-78.37%
资产减值损失	49,062,213.67	47,750,221.40	2.75%
投资收益	17,183,410.30	32,631,114.85	-47.34%
营业外收入	21,230,953.94	86,249,550.07	-75.38%
营业外支出	3,544,105.39	32,116,168.66	-88.96%
所得税费用	48,315,143.88	75,707,122.13	-36.18%
净利润	211,630,808.82	344,052,698.82	-38.49%

变动分析：

- 1) 营业收入本期较上期下降 4.86%，其中内销下降 19.1%，外销上升 2.6%。
- 2) 营业成本本期较上期上升 5.27%，主要系销售回落所致。
- 3) 管理费用本期较上期下降 11.83%，主要系本期研发费用较上期减少以及公司对管理环节加强管控、压缩管理成本所致。
- 4) 销售费用本期较上期下降 11.44%，主要系市场竞争激烈，销售服务费减少所致。
- 5) 财务费用本期较上期下降 78.37%，主要系汇兑收益所致。
- 6) 投资收益较上期下降 47.34%，主要系理财产品金额及利率均有所下滑所致。
- 7) 营业外收入本期较上期下降 75.38%，主要系上期工业材料与收益相关的拆迁补偿收入计入营业外收入所致。
- 8) 营业外支出本期较上期下降 88.96%，主要系上期因拆迁大量处置固定资产所致。
- 9) 所得税费用本期较上期下降 36.18%，主要系利润下降所致。

(四) 现金流量分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	同比 (%)
经营活动现金流入小计	2,348,305,663.68	2,595,255,050.36	-9.52%
经营活动现金流出小计	2,075,210,599.24	2,313,083,578.44	-10.28%
经营活动产生的现金流量净额	273,095,064.44	282,171,471.92	-3.22%
投资活动现金流入小计	1,509,881,300.08	2,469,349,317.92	-38.86%
投资活动现金流出小计	1,652,304,581.06	2,241,945,703.50	-26.30%
投资活动产生的现金流量净额	-142,423,280.98	227,403,614.42	-162.63%
筹资活动现金流入小计	1,210,231,083.63	1,208,647,540.00	0.13%
筹资活动现金流出小计	1,346,475,098.73	1,693,495,947.60	-20.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-136,244,015.10	-484,848,407.60	-71.90%
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	7,003,800.63	22,457,080.56	-68.81%
现金及现金等价物净增加额	1,431,568.99	47,183,759.30	-96.97%

2016 年受市场环境影响，公司销售收入略有下降，经营活动现金流入减少；同时，本年采购支出也同步下降，经营活动产生的净流量同比下降 3%。

公司投资活动产生的现金流量主要系购置固定资产、无形资产和其他长期资产、购买理财产品支出以及相应的投资收益等。2015 年投资活动现金流量净额 2.27 亿，主要系当年度理财活动导致现金净流入 3.67 亿；本年度理财购买与赎回金额持平，导致投资活动产生的现金净额同比下降 162.63%。

2016 年筹资活动现金流量净额为支出 1.36 亿，主要系分配股利现金流出 1.87 亿及银行借款现金净流入 0.59 亿所致；去年同期现金净流入 4.85 亿，主要系分配股利现金流出 3.18 亿及银行借款现金净流出 1.67 亿，最终导致筹资活动产生的现金净流出下降 71.90%。

三、主要财务指标

1) 偿债能力指标

项目	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
流动比率	2.10	2.14	-1.9%
速动比率	1.34	1.40	-4.3%
资产负债率	37.54%	37.16%	1.0%

报告期内，公司偿债能力较好，资产负债率与上期相比略有上升，期末公司的流动资产余额为 303,843 万元，较上期上升了 2.80%；流动负债期末余额为 144,418 万元，较上期上升了 4.45%。

2) 营运能力指标

项目	2016 年	2015 年	同比增减(次)
应收账款周转率	1.82	1.74	0.08
存货周转率	1.18	1.30	-0.12

报告期内，公司应收账款周转率较去年略有上升；存货周转率较去年略有下降。

3) 盈利能力指标

项目	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
每股收益	0.29	0.46	-36.96%
净资产收益率	9.00%	14.17%	-5.17%

报告期内因销售下滑，净利润减少，导致每股收益和净资产收益率均同比下降。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017年06月12日

议案四：

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年度财务预算报告

公司董事会及经营管理层在总结2016年度实际经营情况和分析2017年经营形势的基础上，结合公司事业计划目标及2017年度经营目标等情况，预计2017年实现营业收入234,015.29万元人民币、实现净利润27,642.66万元人民币，具体明细指标详见下表：

2017年度利润预算表

单位：万元

项目	2016年度实际数	2017年度预算数	增减幅度%
一、营业总收入	204,545.55	234,015.29	14.41%
二、营业总成本	182,037.98	202,009.27	10.97%
其中：营业成本（-）	132,130.33	147,722.00	11.80%
营业税金及附加（-）	2,177.81	2,399.78	10.19%
销售费用（-）	23,327.25	25,762.22	10.44%
管理费用（-）	20,961.28	22,654.48	8.08%
财务费用（-）	-1,464.91	856.98	158.50%
资产减值损失（-）	4,906.22	4,413.80	-10.04%
公允价值变动损益（+）	-	-	/
投资收益（+）	1,718.34	1,800.00	4.75%
三、营业利润	24,225.91	32,006.02	32.11%
四、营业外利润	1,768.68	1,456.06	-17.68%
五、利润总额	25,994.60	33,462.09	28.73%
减：所得税费用	4,831.51	5,819.42	20.45%
六、净利润	21,163.08	27,642.66	30.62%

特别提示：上述财务预算数据仅为公司2017年度经营计划的内控指标，并不代表公司对2017年度的盈利预测，该预算数能否实现，取决于市场的变化、经营管理团队的努力程度等诸多因素，存在很大的不确定性。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017年06月12日

议案五：

关于2016年度利润分配预案的议案

各位股东及股东代表：

经致同会计师事务所审计确认，2016 年度公司合并报表归属于母公司实现的净利润 219,483,572.95 元，其中母公司实现的净利润为 266,845,680.88 元,提取盈余公积后，加上期初未分配利润，公司可供分配的利润为 612,484,652.25 元。

考虑到公司股东的利益与公司长远发展，公司 2016 年利润分配预案为：以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 750,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.6 元（含税），共 120,000,000 元，剩下的未分配利润结转下一年度。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

议案六：

公司 2016 年年度报告及摘要

各位股东及股东代表：

《公司 2016 年年度报告及摘要》详见上海证券交易所网站
<http://www.sse.com.cn>。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

议案七：

关于公司及子公司2017年度向银行申请综合 授信额度及担保事项的议案

各位股东及股东代表：

根据公司 2017 年度财务预算要求，为支持经营业务发展，保证经营指标的完成，拟订公司 2017 年度向银行申请综合授信额度，具体如下：

一、公司拟申请综合授信额度情况：

银行	2017 年额度（万元）	方式
农行苏州新区支行	60,000	信用
建行苏州新区支行	60,000	信用
中行苏州新区支行	60,000	信用
工行苏州分行	40,000	信用
招行苏州新区支行	15,000	信用
交通银行石路支行	20,000	信用
浦发苏州分行	15,000	信用
华夏银行新区支行	15,000	信用
中信银行苏州分行	15,000	信用
江苏银行新区支行	15,000	信用
汇丰银行苏州分行	12,000	信用
宁波银行太仓支行	10,000	信用
南京银行苏州分行	15,000	信用
花旗银行上海分行	12,000	信用
	364,000	

二、纽威石油设备（苏州）有限公司拟申请综合授信额度情况：

银行	2017 年额度（万元）	方式
中行新区支行	5,000	担保
农行新区支行	5,000	担保
建行新区支行	3,000	担保
工行苏州分行	4,000	担保
合计	17,000	

公司为纽威石油设备（苏州）有限公司综合授信提供担保保证。

三、纽威工业材料（苏州）有限公司拟申请综合授信额度情况

银行	2017 年额度（万元）	方式
中行新区支行	5,000	信用
农行新区支行	5,000	信用
建行新区支行	5,000	信用
工行苏州分行	5,000	信用
合计	20,000	

上述有关申请授信及担保事项，提请公司董事会授权公司董事长代表公司及子公司签署相关法律文件（包括但不限于授信、借款、担保、抵押、融资等有关的申请书、合同、协议等文件），期限至 2017 年年度股东大会召开前。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

议案八：

关于公司董事、监事薪酬的议案

各位股东及股东代表：

按照《上市公司治理准则》和《公司章程》等有关规定，参考本行业相近规模、效益企业薪酬水平，并结合企业自身情况，经董事会薪酬与考核委员会考核，公司董事、监事 2016 年度薪酬如下：

序号	姓名	职务	2016 年度薪酬（万元）
1	陆斌	董事、总经理	94.23
2	程章文	董事、副总经理	94.20
3	席超	董事、副总经理	94.16
4	邓国川	董事、副总经理	118.07
5	郝如冰	监事	71.30
6	陈斌	监事	119.88
7	陆献忠	职工监事	55.03
8	黄强	董事	3.00
9	周玫芬	独立董事	6.00
10	席酉民	独立董事	6.00
11	娄贺统	独立董事	6.00
合计			837.93

以上董事薪酬审议通过后与监事薪酬一起报送股东大会审议

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

议案九：

关于使用部分闲置募集资金及自有资金 购买理财产品的议案

各位股东及股东代表：

本着股东利益最大化原则，为提高闲置募集资金使用效率，合理利用闲置募集资金，在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的情况下，公司及公司子公司拟使用合计不超过 8.5 亿元闲置募集资金及自有资金购买理财产品。其中闲置募集资金总额度不超过 5 亿元（含本数）购买最长不超过 1 年（含 1 年）的保本型理财产品，自有资金总额度不超过 3.5 亿元人民币（含本数）购买最长期限不超过 1 年（含 1 年）的低风险理财产品。理财产品发行主体为银行、证券公司或信托公司等金融机构。

以上资金额度在决议有效期内可以滚动使用，并授权公司管理层在上述额度内具体实施和办理相关事项，决议有效期自股东大会审议通过之日起一年有效。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

议案十：

关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 审计机构及内部控制审计机构的议案

各位股东及股东代表：

根据董事会审计委员会的建议，公司拟续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度审计机构及内部控制审计机构，聘用期 1 年，建议提请股东大会授权经理层根据具体审计工作情况决定其年度审计费用。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

苏州纽威阀门股份有限公司

2017 年 06 月 12 日

苏州纽威阀门股份有限公司 2016 年度独立董事述职报告

我们作为苏州纽威阀门股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，2016 年度我们严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》等相关法律、法规、规章的规定和要求，诚实、勤勉、独立的履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，切实维护公司和公众股东的合法权益，促进公司规范运作，充分发挥了独立董事及各专门委员会的作用。现将我们在 2016 年度履行独立董事职责情况报告如下：

一、独立董事的基本情况

作为公司的独立董事，我们均拥有丰富专业经营及能力，在从事的专业领域积累了丰富的经验。

1、个人工作经历、专业背景以及兼职情况。

席酉民先生，独立董事，1957 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西安交通大学。1984 年 9 月至今，任西安交通大学管理学院讲师、副教授、教授、曾任副院长、院长；1998 年 5 月至 2009 年 1 月，任西安交通大学管理学院教授、副院长；2008 年 8 月至今，任西交利物浦大学执行校长、英国利物浦大学副校长，现任公司董事，未持有公司股份。

娄贺统先生，独立董事，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于复旦大学。1984 年 9 月至今，任复旦大学管理学院副教授、会计硕士、项目执行主任，现任公司董事，未持有公司股份。

周玫芬女士，独立董事，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学商学院，大学本科学历。苏州市政协委员、民建会员，1994 年 3 月至今，任天衡会计师事务所苏州分所副所长，现任公司董事，未持有公司股份。

2、是否存在影响独立性的情况说明

作为公司的独立董事，我们未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未

在公司主要股东担任任何职务，与公司以及公司主要股东之间不存在妨碍我们进行独立客观判断的关系，不存在影响独立董事独立性的情况。

二、独立董事年度履职概况

2016 年度，我们作为公司第三届董事会独立董事。在任期内，按照规定和要求，我们以审慎负责、积极认真的态度出席了公司董事会和股东大会，出席情况如下：

1、出席董事会和股东大会会议情况

2016 年度我们认真参与公司董事会各项会议，具体情况见下表：

姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	股东大会 出席 (次)
席酉民	5	4	1	0
娄贺统	5	5	0	1
周玫芬	5	5	0	2

2、出席董事会专门委员会情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。报告期内，公司召开审计委员会会议 4 次，战略委员会会议 0 次，提名委员会 0 次，薪酬与考核委员会 1 次，我们均亲自出席会议，未有无故缺席情况发生，在公司重大事项的决策方面发挥了重要作用。

3、会议表决情况

作为独立董事，本年度我们积极参加董事会、股东大会等会议，运用经济、管理、会计、等专业知识和实践经验，积极参与审议和决策公司的重大事项。在会议上，我们与公司非独立董事进行了融洽地沟通和探讨，认真审议每个议案，积极参与讨论，为公司董事会做出科学决策起到了积极作用。并对公司的财务报表年度审计等重大事项进行了有效的审查和监督，按照有关规定对重大事项发表了独立意见。

2016 年度，我们利用参加股东大会、董事会及各专业委员会会议的机会及其他时间对公司进行实地考察，通过与公司高级管理人员、董事会办公室、财务部等相关部门进行深入交流，密切关注公司的公司治理、内部控制有效性及生产经营过程中潜在法律风险的防范，规范运作，并对公司生产经营状况、管理和内

部控制等制度的建设及执行情况、股东大会和董事会决议执行情况等进行现场调查。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

2016 年度，公司董事会对公司财务年度审计等重大事项审议过程中，我们作为公司的独立董事，在召开相关会议前主动了解和获取做出决策所需要的情况和资料。会上，认真审议每个议题，积极参与讨论并提出合理建议和意见，并以专业能力和经验做出独立的表决意见，对董事会科学决策和公司良性发展起到了积极作用。

1、关联交易情况

公司关联交易事项均遵循“公开、公平、公正”的原则进行，符合《公司法》、《公司章程》和相关法律法规的规定。审议程序合法、有效，关联董事在审议时均回避表决；交易价格公允、合理，不存在损害公司及其他股东合法利益的情形。

2、对外担保及资金占用情况

经现场考察，2016 年度公司不存在对外担保(不含对子公司担保)及资金占用情况。

3、募集资金使用情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司募集资金存放和使用符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专款专用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金使用不存在违反相关法律法规的情形。

4、高级管理人员提名以及薪酬情况

核查了公司的高级管理人员聘任及薪酬执行情况，公司董事、高级管理人员的聘任程序合法，薪酬情况符合公司绩效考核和薪酬制度的管理规定。

5、聘任或者更换会计师事务所情况

2016 年度公司改聘致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2016 年度财务报告的审计服务单位。公司聘请会计师事务所审议程序合法、有效，符合《公司法》、《公司章程》和相关法律法规的规定。

6、内部控制的执行情况

我们认真核查了公司的内部控制执行情况，公司严格按照监管要求建立、健全、完善内部控制制度，进一步强化了内控规范体系的执行和落实。

7、现金分红及其他投资者回报情况

公司 2015 年利润分配预案经 2016 年 5 月 20 日召开的公司 2015 年年度股东大会审议通过，以公司 2015 年末总股本 750,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），共 187,500,000 元，剩下的未分配利润结转下一年度。该利润分配方案已于 2016 年 7 月 8 日实施完毕。我们认为公司实施的利润分配政策符合法律法规、《公司章程》的有关规定，符合公司的长远发展和股东的长远利益，不存在损害中小股东利益的行为。

8、董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，根据各自的专业，我们分别在上述的委员会中担任委员，参与委员会活动。报告期内，根据董事会专门委员会工作细则，董事会下设的各专门委员会顺利地按其工作制度开展工作，特别是审计委员会在公司内部控制建设、年度报告审计过程中开展了一系列活动，发挥了审计委员会应有的作用。

9、公司及股东承诺履行情况

报告期内，公司及股东没有发生违反承诺履行的情况。

10、信息披露的执行情况

报告期内，公司信息披露遵守了“公开、公平、公正”的三公原则，公司相关信息披露人员能够按照法律、法规的要求做好信息披露工作，信息披露内容及时、准确、完整，未发生漏报、迟报情形，也未发生因信息披露违规而受到中国证监会、上海证券交易所公开谴责的情况。

11、其他事项

- (1)报告期内，未对本年度的董事会议案提出异议；
- (2)报告期内，无提议召开董事会的情况发生；
- (3)报告期内，无提议召开股东大会的情况发生；
- (4)报告期内，无独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况发生。

四、总体评价和建议

作为公司独立董事，我们严格按照《公司法》、《证券法》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规，以及公司《章程》、《独立董事工作制度》等规定，本着客观、公正、独立的原则，切实履行职责，参与公司重大事项的决策，勤勉尽责，充分发挥独立董事的作用，维护了公司的整体利益和股东尤其是中小股东的合法权益。

2017 年度，我们将继续本着谨慎、勤勉、忠实的原则履行独立董事的职责，进一步加强与公司董事、监事及管理层的沟通，充分发挥独立董事的决策和监督作用，切实维护公司的整体利益和广大中小股东的合法权益。

特此报告。

独立董事：席酉民

娄贺统

周玫芬

2017 年 06 月 12 日