

苏州纽威阀门股份有限公司
2014 年年度股东大会

会议资料



二〇一五年五月

目 录

2014 年年度股东大会须知.....	3
2014 年年度股东大会会议议程.....	5
议案一：公司 2014 年度董事会工作报告	7
议案二：公司 2014 年度监事会工作报告	21
议案三：公司 2014 年度财务决算报告	25
议案四：公司 2015 年度财务预算报告	33
议案五：关于 2014 年度利润分配方案的议案	35
议案六：公司 2014 年年度报告及摘要	36
议案七：关于公司 2015 年度银行融资授信额度的议案	37
议案八：关于公司董事、监事薪酬的议案	38
议案九：关于续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构和内控审计机构的议案	39
公司 2014 年度独立董事述职报告	40

苏州纽威阀门股份有限公司

2014 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 2014 年年度股东大会会议议程

(主持人: 董事长王保庆)

会议时间:

现场会议时间: 2015 年 5 月 21 日(星期四) 下午 14:30 时;

上海证券交易所网络投票系统平台的投票时间: 2015 年 5 月 21 日 9:15-9:25,
9:30-11:30, 13:00-15:00;

互联网投票平台的投票时间: 2015 年 5 月 21 日 9:15—15:00;

会议地点: 江苏省苏州市高新区泰山路 666 号会议室;

表决方式: 现场投票和网络投票相结合的方式。

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 2014 年度董事会工作报告》
- 5、审议《公司 2014 年度监事会工作报告》
- 6、审议《公司 2014 年度财务决算报告》
- 7、审议《公司 2015 年度财务预算报告》
- 8、审议《关于 2014 年度利润分配方案的议案》
- 9、审议《公司 2014 年年度报告及摘要》
- 10、审议《关于公司 2015 年度银行融资授信额度的议案》
- 11、审议《关于公司董事、监事薪酬的议案》
- 12、审议《关于续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构和内控审计机构的议案》
- 13、听取《公司 2014 年度独立董事述职报告》

- 14、股东及股东代理人提问和解答
- 15、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
- 16、全体股东对以上议案进行投票表决
- 17、休会，统计现场投票结果
- 18、监票人宣读现场投票表决结果
- 19、统计表决结果（现场投票和网络投票）
- 20、主持人宣读股东大会决议
- 21、董事签署股东大会决议及会议记录
- 22、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 2014 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

报告期内，全球经济复苏艰难曲折，主要经济体走势分化。国内经济下行压力持续加大，多重困难和挑战相互交织，公司积极采取应对措施，围绕产业发展重心，坚持创新发展不动摇，努力落实经营发展目标，更加积极主动推进自主创新，改善经营管理，抢抓市场机遇，加大结构调整力度，进一步增强企业活力，不断提高企业发展质量和效益，较好地完成了各项任务、指标。

报告期内，公司实现营业收入 273,427.88 万元，比上年 245,806.03 万元，增长 11.24%；实现利润总额 68,477.85 万元，比上年 57,996.16 万元，增长 18.07%；归属于上市公司母公司的净利润为 56,395.94 万元，比上年 47,153.23 万元，增长 19.60%。

公司坚持科技创新与机制创新相结合，激发科技创新体系中各要素的创新活力，增强企业创新的内生动力；公司围绕主导产业，认真编制、落实科研计划大纲，按照计划完成重点科研项目；公司针对制约企业发展的技术瓶颈，集中优势资源，实现重点突破，掌握了一批具有自主知识产权的核心技术，技术实力和核心竞争力又迈上一个新的台阶。

公司调整和完善薪酬体系和绩效制考核制度，不断完善经营责任考核和中层管理人员的绩效考评工作；加强高层次人才引进工作，本年度引进硕士 20 人、本科学历 160 人，获评中高级职称技术人员 14 人；建立健全各类人才培养机制和培训体系，探索制订不同的培养方案，举办了中青年经营管理骨干培训班；加强公司人才储备计划，2014 年度校园招聘“211”、“985”类院校大学生 57 人，其中硕士及以上学历 33 人，占校园招聘总数的 60%，高学历、高素质的大学生比例大幅增加；加强高技能人才培养工作，推动和完善员工技能等级评价制度，拓展技能员工发展通道，引导员工个人价值与企业共同发展。

(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	2,734,278,822.59	2,458,060,288.43	11.24
营业成本	1,499,797,037.85	1,352,520,779.01	10.89
销售费用	263,144,513.70	249,190,954.23	5.60
管理费用	243,939,871.79	215,091,327.82	13.41
财务费用	12,988,233.39	13,536,769.33	-4.05
经营活动产生的现金流量净额	426,446,016.75	411,969,106.63	3.51
投资活动产生的现金流量净额	(961,602,004.66)	(96,419,250.86)	-897.31
筹资活动产生的现金流量净额	427,565,874.35	(220,256,888.12)	294.12
研发支出	93,846,812.11	80,981,973.04	15.89

投资活动现金流量净额大幅增加主要系购买理财产品所致；

筹资活动产生的现金流量净额为正数系年初公开发行股票筹集资金所致。

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入 273,427.88 万元，比上年 245,806.03 万元，增长 11.24%。

其中：主营业务总体保持了稳定健康发展，主营业务范围和产品为工业阀门及阀门毛坯的制造销售。2014 年实现主营业务收入 272,560.88 万元；比上年同期 245,305.00 万元，增长 11.11%。

(2) 订单分析

公司订单的承接情况：

单位：亿元

年度	外销订单金额	内销订单金额	合计金额
2013 年度	16.63	9.55	26.18
2014 年度	17.78	10.00	27.78
2014 年同比增长	6.92%	4.71%	6.11%

公司正在执行的尚未发货的订单情况：

单位：亿元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
境内订单	5.16	4.95

境外订单	8.59	8.26
合计	13.75	13.21

(3) 主要销售客户的情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	157,375,627.40	5.76%
客户 2	111,702,209.18	4.09%
客户 3	107,023,856.42	3.91%
客户 4	66,747,489.75	2.44%
客户 5	56,861,156.55	2.08%
合 计	499,710,339.30	18.28%

3、成本

(1) 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	1,279,945,096.17	85.66	1,162,859,209.08	86.16	-0.50	
	直接人工	74,959,562.43	5.02	60,274,572.53	4.47	0.55	
	制造费用	139,265,731.51	9.32	126,470,314.21	9.37	-0.05	
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	1,202,933,822.68	80.51	1,086,244,119.38	80.49	0.02	
	直接人工	74,660,408.49	5.00	59,992,023.62	4.44	0.56	
	制造费用	138,575,855.22	9.27	125,808,066.58	9.32	-0.05	
零件	原材料	76,957,909.47	5.15	76,611,467.03	5.68	-0.53	
	直接人工	287,270.45	0.02	281,742.20	0.02	0.00	
	制造费用	643,436.85	0.04	659,095.04	0.05	-0.01	
铸件	原材料	53,364.02	0.00	3,622.67	0.00	0.00	
	直接人工	11,883.49	0.00	806.72	0.00	0.00	
	制造费用	46,439.43	0.00	3,152.58	0.00	0.00	

(2) 主要供应商情况

供应商名称	金额(元)	比例
供应商 1	26,696,855.57	2.36%
供应商 2	25,268,589.57	2.23%
供应商 3	23,470,657.30	2.07%
供应商 4	21,579,666.66	1.91%
供应商 5	21,344,971.53	1.88%
合计	118,360,740.63	10.45%

4、费用

项目	本期金额(元)	上期金额(元)	变动比例(%)
销售费用	263,144,513.70	249,190,954.23	5.60
管理费用	243,939,871.79	215,091,327.82	13.41
财务费用	12,988,233.39	13,536,769.33	-4.05
所得税费用	112,665,344.36	104,113,796.24	8.21

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	93,846,812.11
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	93,846,812.11
研发支出总额占净资产比例(%)	3.83
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.43

6、现金流

项目	2014年(元)	2013年(元)	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	426,446,016.75	411,969,106.63	3.51
投资活动产生的现金流量净额	(961,602,004.66)	(96,419,250.86)	897.31
筹资活动产生的现金流量净额	427,565,874.35	(220,256,888.12)	-294.12

投资活动现金流量净额大幅增加主要系购买理财产品所致；

筹资活动产生的现金流量净额为正数系年初公开发行股票筹集资金所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

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	2,725,608,776.09	1,494,170,390.12	45.18	11.11	10.71	增加 0.2 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	2,612,170,567.34	1,416,170,086.40	45.79	11.65	11.33	增加 0.16 个百分点
零件	113,218,906.61	77,888,616.77	31.21	-0.21	0.43	减少 0.44 个百分点
铸件	219,302.14	111,686.95	49.07	2,392.31	1,373.06	增加 35.24 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境外	1,745,403,265.78	21.44
境内	980,205,510.31	-3.50

主营业务分地区情况的说明

销售内别	地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
外销	北美	745,747,019.13	60.10
	欧洲	453,982,656.78	36.64
	亚太	375,082,971.88	9.85
	中东、非洲	170,590,617.99	-42.71
内销	华北地区	246,764,776.42	-8.30
	华东地区	400,617,134.60	40.87
	西北地区	167,189,054.03	21.49
	西南地区	48,923,099.69	-72.72
	其他	116,711,445.56	-19.71

合计		2,725,608,776.08	11.11
----	--	------------------	-------

(三)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 (%)
应收票据	62,678,244.51	1.54	39,488,017.30	1.35	58.73
预付款项	31,233,434.92	0.77	18,843,500.41	0.64	65.75
其他应收款	25,541,356.42	0.63	16,423,471.54	0.56	55.52
固定资产	524,767,139.20	12.87	397,136,928.35	13.55	32.14
递延所得税资产	69,029,708.52	1.69	49,603,942.68	1.69	39.16
应交税费	48,831,339.11	1.20	37,955,739.34	1.29	28.65
其他应付款	183,653,605.56	4.51	137,971,477.30	4.71	33.11

应收票据系国内市场货币流动性较为紧张，多数内销客户在结算货款时选择使用票据结算所致；

预付款项系应订单需求采购第三方物料，预付货款增加所致；

其他应收款系本期投标保证金较去年增加所致；

固定资产系扩充产能，厂房及机器设备陆续验收转固，投入使用所致；

递延所得税资产系预提费用、资产减值准备及未实现毛利较上期增加所致；

应交税费系本年应交所得税增加且可抵扣增值税进项税减少所致；

其他应付款系本期预提费用增加所致。

(四)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。本公司获得了中国石油、中国石化、壳牌石油公司、埃克森美孚公司、委内瑞拉国家石油公司、英国石油公司、沙特阿拉伯国家石油公司、雪佛龙等国内外主要石油公司的批准，获得巴斯夫公司、杜邦公司、陶氏化学等国际级化学公司的批准，是国内阀门行业获得大型跨国企业集团批准最多的企业。

2、全套工业阀门解决方案供应商

本公司以为客户提供全套工业阀门解决方案为己任,生产的阀门产品覆盖闸阀、截止阀、止回阀、球阀、蝶阀、调节阀、安全阀和核电阀等多个系列,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。而大多数最终用户青睐于由一家阀门制造商提供一揽子的产品组合,以便于保持产品质量一致性,并方便日常的维修保养。因而,本公司提供一揽子产品组合的能力有利于形成差异化的竞争优势,获得更大的市场份额和盈利空间。

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。经过长期的科研积累,本公司及子公司现已拥有 60 项专利技术,其中 11 项产品被评为高新技术产品。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

本公司的质量目标是致力于为客户提供“零缺陷”的阀门。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,这些设备能够进行射线探伤、着色探伤、磁粉探伤、光谱分析、材料鉴别、冲击试验、拉伸试验、硬度试验、防火试验、寿命试验、超低温试验、真空试验、低泄露试验、超声波探伤和水压试验等。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, HE 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备设计/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。而且，公司广泛地与各个国家的主要阀门经销商建立起合作关系，通过当地经销商获得源源不断的订单。

6、原材料生产的垂直整合

对于阀门产品来说，原材料的质量至关重要。本公司拥有两家专业的阀门铸件生产配套企业--苏州工业材料和大丰工业材料，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。本公司可靠的阀门质量水平以及通过向客户交货的及时性所体现出来的强大的履约能力，很大程度上得益于对阀门铸件生产的垂直整合，从而确立了公司独特的竞争优势，在客户中建立起了良好的信誉。

(五) 募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	首次发行	83,920.36	22,734.93	22,734.93	63,316.12	继续用于募投项目的后续支付，其中 5 亿理财，其余资金存放于募集资金专户。
合计	/	83,920.36	22,734.93	22,734.93	63,316.12	/
募集资金总体使用情况说明			2014 年公司使用募集资金总额为 22,734.93 万元，已累计使用募集资金总额为 22,734.93 万元（“本年度已使用募集资金总额”包括募集资金到账后以募集资金直接投入募投项目 10,116.69 万元及实际已置换先期投入金额合计人民币 12,618.24 万元），尚未使用募集资金总额包含利			

	息收入。
--	------

3、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

单位名称	业务性质	总资产	营业收入	净利润	注册资本
纽威工业材料（苏州）有限公司	阀门铸件制造	43,869.06	27,462.28	3,512.71	18,553.07
纽威工业材料（大丰）有限公司	阀门铸件制造	20,018.46	20,623.23	1,957.51	9,122.94
纽威石油设备（苏州）有限公司	石油设备制造	23,019.83	14,461.79	1,470.83	3,677.12
NEWAY FLOW CONTROL, INC	阀门销售	9,244.03	6,469.04	565.28	6,354.03
NEWAY VALVE INTERNATIONAL, INC	阀门销售	19,556.72	43,407.58	2,536.48	5,465.76
宝威科技有限公司	阀门销售	8,956.13	-	-1.78	8,425.48
NEWAY OIL FIELD EQUIPMENT, LLC	石油设备销售	7,562.15	11,841.25	2,148.45	68.32
吴江市东吴机械有限责任公司	安全阀制造	20,575.75	10,066.30	568.81	6,360.00
NEWAY VALVULAS DO BRASIL LTDA	阀门销售	3,521.42	1,410.90	-1,951.35	3,117.21
苏州纽威铸造有限公司	阀门铸件制造	-	-	-	-
NEWAY VALVE (EUROPE) B.V.	阀门销售	12,908.75	33,181.85	2,192.86	1,451.50
NEWAY SRV PTE. LTD.	阀门销售	92.04	43.11	-	301.51
NEWAY VALVE (SINGAPORE) PTE. LTD	阀门销售	3,412.54	3,606.56	-93.58	851.06
NEWAY FLOW CONTROL DMCC	阀门销售	1,573.40	1,662.55	62.11	303.13

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）核电项目的启动

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。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，抢占强劲对手的市场份额，也正面临激烈的市场竞争和挑战。

(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，发展成为一家拥有世界一流技术水平、提供全套工业阀门解决方案、具备较强核心竞争实力的跨国企业集团。

(三)经营计划

2015 年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健康发展。

1、积极推进募投项目的实施。“年产 10,000 吨各类阀门铸件项目”力争 2015 年下半年投产，为公司的产能提升打下基础。同时把握行业发展趋势和市场脉搏，逐步推进“年产 35,000 台大口径、特殊阀项目”和“年产 10,000 台（套）石油阀门及设备项目”项目的实施，更全面和可靠地满足客户需求。

2、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。

3、加强研发队伍的开发能力，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。

4、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，努力提高高端市场份额，在全球范围内建立区域库存中心，进一步贴近终端客户，拓展维修与替换市场。

5、挖掘行业内潜在的并购对象，通过并购同行业企业，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)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据阀门行业的业务特点结合目前公司业务订单增长的趋势,公司日常经营资金需求将会不断增加。公司一方面将加大应收款的收款力度,提高资金周转率;同时利用银行间接融资的形式,采取流动资金贷款、开具银行承兑汇票、保函、票据、国内保理等融资渠道,确保满足公司发展的资金需求。

(五)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。

进入 2015 年以来,原油价格较 2014 年底进一步下挫并持续低位震荡,使得公司所面临的经营形势进一步严峻、经营压力进一步增加,将对公司 2015 年的经营业绩产生较大的影响。

2、原材料价格上涨及毛利率下降的风险

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,本公司毛利率水平在短期内有下降的风险。

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。

四、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。

2014 年 4 月 16 日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于公司 2013 年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 2013 年利润分配预案为：以公司首次公开发行后的总股本 750,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税），共 262,500,000 元，剩下的未分配利润结转下一年度。该事项已于 2014 年 6 月 27 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（%）

2014 年		4.00		300,000,000	563,959,403.81	53.20
2013 年		3.50		262,500,000	471,532,258.04	55.67
2012 年		3.51		245,700,000	291,555,170.53	84.27

五、积极履行社会责任的工作情况

2014 年，公司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。

今后，公司将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。

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

2015 年 5 月 21 日

议案二：

苏州纽威阀门股份有限公司 2014 年度监事会工作报告

2014 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 6 次会议，情况如下：

（一）公司第二届监事会第六次会议于 2014 年 3 月 28 日在公司会议室召开。会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》、《关于向纽威工业材料（苏州）有限公司增资的议案》、《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》。

（二）公司第二届监事会第七次会议于 2014 年 4 月 16 日在公司会议室召开。会议审议通过了《2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《公司 2014 年度财务预算报告》、《关于 2013 年度利润分配预案的议案》、《公司 2013 年年度报告及摘要》。

（三）公司第二届监事会第八次会议于 2014 年 4 月 18 日在公司会议室召开。会议审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》。

（四）公司第二届监事会第九次会议于 2014 年 5 月 22 日在公司会议室召开。会议审议通过了《关于 2014 年日常关联交易预计情况的议案》、《关于向全资子公司新加坡纽威公司增资的议案》。

(五)公司第二届监事会第十次会议于 2014 年 8 月 15 日在公司会议室召开。会议审议通过了《公司 2014 年半年度报告全文及摘要》、《关于公司 2014 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

(六)公司第二届监事会第十一次会议于 2014 年 10 月 28 日在公司会议室召开。会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告全文及正文》、《关于执行财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的议案》。

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) 对公司内部控制自我评价报告的意见

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《公司内部控制的自我评估报告》客观地反映了公司的内部控制状况。

（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）募集资金使用情况

报告期内，监事会对募集资金的使用和管理进行了有效监督。监事会认为：公司募集资金的使用，能够严格按照中国证监会《上市公司监管指引第 2 号——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（2013 年修订）》和公司《募集资金管理制度》的规定和要求执行，募集资金的实际使用去向合法、合规，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为；暂时补充流动资金有利于降低公司财务成本，提高募集资金的使用效率，符合全体股东的利益；募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，无变更募集资金投资项目的情形；超募资金的使用计划没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。超募资金使用计划的实施，将有助于提高募集资金使用效率，有利于提高公司的核心竞争力，进一步提高公司经营效益，符合全体股东利益。

2015 年，监事会将继续诚信勤勉地履行监事会各项职责，依法对董事会和高级管理人员日常履职进行有效监督，积极参加股东大会、董事会会议，及时了解公司财务状况，知悉并监督各项重大决策事项及其履行程序的合法、合规性，进一步提升公司规范运作水平，有效保护公司全体股东的合法权益。

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

2015 年 5 月 21 日

议案三：

苏州纽威阀门股份有限公司 2014 年度财务决算报告

2014 年度公司在董事会的领导下，外拓市场、内抓质量、降低成本、提升效益。通过降低采购成本、严控制造过程成本、提升产品质量和品牌形象来提高议价能力等措施，经全体员工努力，完成了 2014 年的经营目标。以下是 2014 年财务决算汇报，请予以审议。

一、2014 年度公司产销情况

项目	产量（套）			销量（套）			产销率	
	2014 年	2013 年	增减	2014 年	2013 年	增减	2014 年	2013 年
闸阀	240,204	228,030	5.34%	253,663	236,840	7.10%	105.60%	103.86%
截止阀	28,097	29,558	-4.94%	28,365	27,480	3.22%	100.95%	92.97%
止回阀	42,832	42,928	-0.22%	41,979	43,058	-2.51%	98.01%	100.30%
球阀	185,687	181,068	2.55%	189,694	188,837	0.45%	102.16%	104.29%
蝶阀	17,461	18,876	-7.50%	18,457	17,392	6.12%	105.70%	92.14%
锻钢阀	281,594	319,281	-11.80%	310,691	320,263	-2.99%	110.33%	100.31%
井口设备	23,000	12,500	84.00%	23,271	13,630	70.73%	101.18%	109.04%
安全阀	13,026	10,261	26.95%	12,600	10,002	25.97%	96.73%	97.48%
合计	831,901	842,502	-1.26%	878,720	857,502	2.47%	105.63%	101.78%

公司销售情况分析：

2014 年度生产阀门 83 万套，较去年同期下降 1.26%，产量的下降主要是因为小口径锻钢阀产量下降所致的，其他主要阀种保持增长。2014 年销售阀门 88 万套，比上年同期增长 2.47%。

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	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	变动率
货币资金	256,901,185.52	350,618,280.06	-27%
交易性金融资产	-	7,185,090.00	-100%
应收票据	62,678,244.51	39,488,017.30	59%
应收账款	1,199,061,072.55	967,031,586.21	24%
预付款项	31,233,434.92	18,843,500.41	66%
应收利息	4,978,926.00	-	-
其他应收款	25,541,356.42	16,423,471.54	56%
存货	805,645,760.62	839,297,497.70	-4%
其他流动资产	873,442,964.47	-	-
长期股权投资	3,182,205.76	3,531,404.96	-10%
投资性房地产	10,065,912.93	10,806,368.85	-7%
固定资产	524,767,139.20	397,136,928.35	32%
在建工程	73,495,417.28	97,631,326.53	-25%
无形资产	95,771,429.75	93,038,472.64	3%
商誉	26,571,171.86	26,571,171.86	0%
递延所得税资产	69,029,708.52	49,603,942.68	39%
其他非流动资产	13,583,072.07	14,356,892.16	-5%
短期借款	522,063,500.00	653,740,595.72	-20%
应付票据	160,568,344.97	171,452,413.32	-6%
应付账款	553,360,182.33	506,665,605.22	9%
预收款项	39,511,314.38	49,335,818.98	-20%
应付职工薪酬	51,266,995.53	44,083,990.75	16%
应交税费	48,831,339.11	37,955,739.34	29%
应付利息	1,824,231.09	-	-
其他应付款	183,653,605.56	137,971,477.30	33%
其他流动负债	3,933,074.05	4,454,522.33	-12%
递延所得税负债	2,653,921.03	3,023,776.16	-12%
递延收益	56,713,391.27	13,359,146.77	325%

主要变动情况分析：

- 1) 货币资金：货币资金主要包括现金、银行存款以及其他货币资金。本期货币资金余额较上期降低 27%，主要是本期购置固定资产、购买理财产品金额较大所致；
- 2) 交易性金融资产：公司为减少因汇率变动对损益的影响而采用的锁定远期汇率业务在 2014 年末已全部完成，所有收益已实现；
- 3) 应收票据：2014 年末应收票据较上期增加 59%，金额增加 2,319 万，主要是国内市场货币流动性较为紧张，多数内销客户在结算货款时选择使用票据结算；
- 4) 应收账款：2014 年末较上期上升 24%，主要因为本年销售收入增加所致；
- 5) 预付账款：2014 年末较上期增加 66%，主要系公司应订单需求采购第三方物料，预付款所致；
- 6) 其他应收款：主要包含员工借款、投标保证金、客户代垫款，2014 年末较上期上升 56%，主要系本期投标保证金较去年增加所致；
- 7) 存货：2014 年末较上期降低 4%，在扩大生产，增加销售的同时，加大对无需求库存的管理，保证交货及时性所致；
- 8) 长期股权投资：2014 年末较上期减少 35 万，系按权益法计算的本期投资收益；
- 9) 投资性房地产：2014 年末较上期降低了 7%，系本年计提折旧后净值减少所致；
- 10) 固定资产：2014 年末固定资产变动较上期上升了 32%，由于集团扩充产能，投建更多厂房、机器，陆续验收转固，投入使用；

- 11) 在建工程：2014 年末较上期减少 25%，主要原因为石油设备的厂房新建项目及吴江的安全阀热态试验装置转固所致；
- 12) 无形资产：集团的无形资产主要包括土地使用权、软件、商标、技术及少量专利权申请权，本年采购软件 730 万，致 2014 年末较上期上升了 3%；
- 13) 递延所得税资产：2014 年末较上期增加 39%，主要系预提费用、资产减值准备及未实现毛利较上期增加所致；
- 14) 其他非流动资产：2014 年末较上期减少 5%，主要系预付设备款减少所致；
- 15) 短期借款：2014 年初，募集资金入账；而且本年经营现金净流入情况良好，致短期借款年末余额较上期减少了 1.32 亿，降幅约 20%；
- 16) 应付票据：2014 年末较上期降低了 6%，主要因为公司收到应收票据增多，公司直接将其背书给供应商，故相应开具承兑票据减少；
- 17) 应付账款：2014 年末较上期增加了 9%，主要系第四季度销售增加，引起采购量的上升所致；
- 18) 预收账款：2014 年末较上期降低了 20%，主要系本年山东联合能源管道输送有限公司、SAF PETROLEUM INVESTMENTS (FZE)、Klinger、Frames 等订单基本完成，实现销售形成；
- 19) 应付职工薪酬：2014 年末较上期增加了 16%，主要原因是年度调薪导致基本工资和社保金额同步增长，同时年终奖金额本期也比上期有所增加导致；
- 20) 应交税费：2014 年末较上期增加 29%，主要原因是本年应交所得税增加且可抵扣增值税进项税减少所致；
- 21) 其他应付款：2014 年末较上期增加 33%，主要系本期预提费用增加所致；
- 22) 其他流动资产：主要系理财产品资金；
- 23) 应付利息：主要系应付银行借款利息。

(二) 股东权益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
股本/实收资本	750,000,000.00	700,000,000.00
资本公积	789,195,910.63	-
盈余公积	141,684,110.96	94,281,444.95
未分配利润	726,540,229.52	472,483,491.72

本期股本金额因公司于 2014 年 1 月 17 日上市成功，当月公司向社会公开发行人 8,250 万股人民币普通股，其中公司公开发行新股 5,000 万股，公司股东公开发售股份 3,250 万股，新股发行后公司股本达到 75,000 万股；资本公积系因公开发行股票溢价；盈余公积是因集团提取盈余公积所致；未分配利润主要因实现净利增加所致。

（三）经营成果情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	变动幅度
营业收入	2,734,278,822.59	2,458,060,288.43	11%
营业成本	1,499,797,037.85	1,352,520,779.01	11%
营业税金及附加	24,245,999.60	24,686,324.13	-2%
销售费用	263,144,513.70	249,190,954.23	6%
管理费用	243,939,871.79	215,091,327.82	13%
财务费用	12,988,233.39	13,536,769.33	-4%
资产减值损失	33,766,754.58	44,722,694.92	-24%
公允价值变动损益	-	4,041,590.00	-100%
投资收益	18,704,047.22	4,369,012.65	328%
营业外收入	12,546,081.56	15,794,059.50	-21%
营业外支出	2,868,063.34	2,554,498.55	12%
所得税费用	112,665,344.36	104,113,796.24	8%

净利润	572, 113, 132. 76	475, 847, 806. 35	20%
-----	-------------------	-------------------	-----

变动分析:

- 1) 营业收入本期较上期增加 11%，其中内销回落 3%，而外销则大幅上升 21%；
- 2) 营业成本本期较上期上升 11%，系销售增加所致；
- 3) 营业税金及附加主要包括营业税、城建税、教育费附加、以及巴西的增值税，本期较上期下降 2%，主要系本年巴西销售萎缩，导致增值税减少；
- 4) 管理费用本期较上期提高 13%，主要系集团员工支出和研发费用增加所致；
- 5) 销售费用本期较上期增加 6%，主要系集团员工支出和销售运输费增加所致；
- 6) 财务费用本期较上期下降 4%，主要是由汇兑收益引起；
- 7) 资产减值损失本期较上期下降 24%，主要是存货跌价计提较少所致；
- 8) 投资收益较上期增长 328%，主要系理财产品收益；
- 9) 营业外收入本期较上期减少 21%，主要系本期获得政府补助收入减少所致；
- 10) 营业外支出本期较上期增加 12%，主要系残疾人保障基金增加所致；
- 11) 所得税费用本期较上期增加 8%，主要系利润增长所致。

(四) 现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	同比 (%)
经营活动现金流入小计	2, 695, 388, 668. 06	2, 423, 840, 869. 05	11%
经营活动现金流出小计	2, 268, 942, 651. 31	2, 011, 871, 762. 42	13%
经营活动产生的现金流量净额	426, 446, 016. 75	411, 969, 106. 63	4%
投资活动现金流入小计	3, 009, 245, 153. 01	38, 818, 213. 60	7652%

投资活动现金流出小计	3,970,847,157.67	135,237,464.46	2836%
投资活动产生的现金流量净额	-961,602,004.66	-96,419,250.86	897%
筹资活动现金流入小计	2,666,105,565.63	1,699,591,126.06	57%
筹资活动现金流出小计	2,238,539,691.28	1,919,848,014.18	17%
筹资活动产生的现金流量净额	427,565,874.35	-220,256,888.12	-294%
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	386,610.87	-5,054,262.53	-108%
现金及现金等价物净增加额	-107,203,502.69	90,238,705.12	-219%

2014 年公司经营状况良好，销售收入和净利润均比去年有所增长。因销售增长，使得销售回款金额增加；同时利润增长导致的税金以及因调薪支付给员工的现金流出均有所增加。综合多方因素，经营活动产生的现金净流入与去年同期相比增长了 4%；

2014 年公司投资活动现金净流出比 2013 年增加 86,500 万元，主要系购买理财产品所致；

2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额比去年大幅上升，主要系年初公开发行人股票筹集资金所致。

三、主要财务指标

(一) 偿债能力指标

项 目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
流动比率	2.08	1.40	49%
速动比率	1.55	0.87	78%
资产负债率	39.85%	55.33%	-28%

报告期内的公司偿债能力较好，资产负债率与上期相比下降了 28%；报告期末公司的流动资产余额为 325,948 万元，较上期增加了 46%；流动负债期末余额

为 156,501 万元，较上期降低了 2.5%。

(二) 营运能力指标

项目	2014 年	2013 年	同比增减(次)
应收账款周转率(次)	2.28	2.55	0.27
存货周转率(次)	1.72	1.59	0.13

报告期内，公司应收账款周转率较去年略有下降，存货周转率较上年效率有所提升。

(三) 盈利能力指标

项目	2014 年	2013 年	同比增减 (%)
每股收益(元)	0.75	0.67	12
净资产收益率	30.42%	40.3%	-25

报告期内盈利状况良好，是每股收益上升的根本原因，净资产收益率下降是公司上市股本扩大所致。

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

2015 年 5 月 21 日

议案四：

苏州纽威阀门股份有限公司 2015 年度财务预算报告

公司董事会及经营管理层在总结2014年度实际经营情况和分析2015年经营形势的基础上，结合公司事业计划目标及2015年度经营目标等情况，预计2015年实现营业收入302,084.76万元、实现净利润61,878.73万元，具体明细指标详见下表：

2015年度利润预算表

单位：万元

项目	2014年度实际数	2015年度预算数	增减幅度
一、营业总收入	273,427.88	302,084.76	10.48%
二、营业总成本	205,917.84	227,891.62	10.67%
其中：营业成本（-）	149,979.70	171,763.04	14.52%
营业税金及附加（-）	2,424.60	2,660.04	9.71%
销售费用（-）	26,314.45	28,539.07	8.45%
管理费用（-）	24,393.99	24,136.36	-1.06%
财务费用（-）	2,226.66	1,301.68	-41.54%
资产减值损失（-）	3,376.68	1,290.00	-61.80%
公允价值变动损益（+）	-	-	/
投资收益（+）	2,798.24	1,798.58	-35.72%
三、营业利润	67,510.05	74,193.14	9.90%
四、营业外利润	967.80	-	/
五、利润总额	68,477.85	74,193.14	8.35%
减：所得税费用	11,266.53	12,314.41	9.30%
六、净利润	57,211.31	61,878.73	8.16%

特别提示：上述财务预算数据仅为公司2015年度经营计划的内控指标，并不代表公司对2015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

2015 年 5 月 21 日

议案五：

关于 2014 年度利润分配方案的议案

各位股东及股东代表：

经德勤华永会计师事务所审计确认，2014 年度公司合并报表归属于母公司实现的净利润 563,959,403.81 元，其中母公司实现的净利润为 474,026,660.07 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 522,966,349.79 元。

考虑到公司股东的利益与公司长远发展，公司 2014 年利润分配预案为：以截至 2014 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 4 元（含税），共 300,000,000 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

2015 年 5 月 21 日

议案六：

公司 2014 年年度报告及摘要

各位股东及股东代表：

《公司 2014 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

2015 年 5 月 21 日

议案七：

关于公司 2015 年度银行融资授信额度的议案

根据公司 2015 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 2015 年度各银行融资授信额度计划，具体如下：

银行	2015 年额度（万元）	方式
农行苏州新区支行	50,000	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
合计	275,000	

上述融资授信额度需由董事会同意并授权董事长签署，期限至 2015 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

2015 年 5 月 21 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，公司董事、监事 2014 年度薪酬如下：

序号	姓名	职务	2014 年度薪酬（万元）
1	陆斌	董事、总经理	86.44
2	程章文	董事、副总经理	86.43
3	席超	董事、副总经理	86.37
4	邓国川	董事、副总经理	199.63
5	高开科	董事、总工程师	96.75
6	郝如冰	监事	74.23
7	陈斌	监事	178.66
8	陆献忠	职工监事	57.59
9	郑锦桥	独立董事	6.00
10	黄明亚	独立董事	6.00
11	万解秋	独立董事	6.00
12	邵吕威	独立董事	6.00

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

2015 年 5 月 21 日

议案九：

关于续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构和内控审计机构的议案

各位股东及股东代表：

根据董事会审计委员会的建议，公司拟续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务审计机构和内控审计机构，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

2015 年 5 月 21 日

苏州纽威阀门股份有限公司 2014 年度独立董事述职报告

各位股东及股东代表：

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，2014 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 2014 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。

（一）个人工作经历、专业背景以及兼职情况。

郑锦桥先生，1964 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于天津财经大学会计学专业，硕士研究生学历，并获得英国利兹商学院 MBA 学位，中国注册会计师、高级会计师。1983 年至 1996 年就职于河南省财政厅，1996 年至 2001 年任岳华会计师事务所合伙人，2004 年至今任嘉富诚国际资本有限公司董事长，目前还担任中原英石基金管理有限公司独立董事，湖南江南红箭股份有限公司独立董事，2009 年至今任本公司独立董事。

黄明亚先生，1959 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于甘肃工业大学水力机械专业，大学本科学历。1982 年至 1997 年在合肥通用机械研究所工作，1997 年至今任合肥通用机械研究院阀门所所长。目前，黄明亚先生还担任全国阀门标准化技术委员会秘书长、中国阀门行业协会副理事长、中国流体工程学会阀门与管道专委会主任委员、全国管路附件标准化技术委员会委员、国家压力容器与管道安全工程技术研究中心副主任。2009 年至今任本公司独立

董事。

邵吕威先生，1966 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学国际经济法专业，硕士研究生学历，高级律师。1989 年至 1996 年任苏州涉外经济律师事务所律师，1996 年至今任江苏新天伦律师事务所主任。目前，邵吕威先生还担任北京指南针科技发展股份有限公司独立董事，江苏省律师协会党组成员、江苏省律师协会副会长、苏州市律师协会副会长、苏州市海外交流协会常务理事、苏州市人大代表、苏州市人大常委会法制工委委员、苏州大学王健法学院法律硕士生导师。2009 年至今任本公司独立董事。

万解秋先生，1955 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于复旦大学政治经济学专业，博士研究生学历，教授。1982 年至 1983 年任西安陆军学院讲师，1986 年至今任苏州大学教授，万解秋先生于 1996 年起享受国务院政府特殊津贴，2001 年入选江苏省政府 333 工程优秀人才。2009 年至今任本公司独立董事。

（二）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

（一）出席会议情况

2014 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)
郑锦桥	7	7	0	2
黄明亚	7	6	1	0
邵吕威	7	6	1	0
万解秋	7	7	0	2

（二）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。

2014 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。

二、独立董事年度履职重点关注事项的情况

2014 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，2014 年度公司不存在对外担保及资金占用情况。

3、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。

4、聘任或者更换会计师事务所情况

2014 年度公司续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2014 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。

5、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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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。

2015 年度，我们将继续秉承谨慎、勤勉、忠实的原则以及对公司和全体股东负责的精神，进一步加强与公司董事、监事及管理层的沟通，加强学习，提高专业水平和决策能力，忠实、有效地履行独立董事的职责和义务，更好的维护公司和中小股东的合法权益，为客观公正地保护广大投资者特别是中小股东的合法权益，为促进公司稳健经营，创造良好业绩发挥积极作用。

特此报告。

独立董事：郑锦桥

黄明亚

万解秋

邵吕威

2015 年 5 月 21 日