

楚天科技股份有限公司

2015 年度财务决算报告

公司 2015 年度财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众环审字(2016)1160021 号标准无保留意见的审计报告。报告期内公司实现营业收入 97,482.87 万元，实现利润总额 17,068.11 万元,实现净利润 15,338.90 万元。

一、经营成果状况

1、2015年公司实现营业收入97,482.87万元，较上年下降3,036.11万元，下降3.02%，营业成本较上年下降4,895.50万元，下降8.17%。其中：母公司实现营业收入81,454.00万元，较上年下降19,065.00万元，下降18.97%，营业成本较上年下降5,436.00万元，下降13.39%。营业收入下降的主要原因是：（1）受国内经济下行及GMP验证等因素的影响，医药行业增速下降；（2）由于国内制药装备行业龙头企业的产品互相渗透，市场竞争日益激烈，导致产品销售价格有所下降；（3）由于公司新产品后包装线、医药及医疗机器人推出市场的时间延后，未能在报告期内实现销售收入，导致2015年销售收入较去年同期下降。但是，报告期内公司业务收入结构则更趋优化：（1）面对国内经济下行压力，公司积极开拓海外市场，2015年度海外市场营业收入较上年同期增长105.80%；（2）2015年公司传统产品安瓿线、西林瓶线、卡式瓶线、单机、灯检机及冻干制剂生产整体解决方案，因受到无菌制剂新版GMP认证改造在2014年初已基本完成的市场宏观因素及下游客户新建项目进度的影响，本报告期内销售收入较上年同期有所下降，但口服液线、大输液线较上年同期有所增加；（3）2015年公司继续加大新产品的研发和推广力度，本报告期内胶塞/铝盖清洗机、进出料系统、配液系统、水处理系统及灭菌柜等新产品销售收入较上年同期大幅增加，同时在隔离器、智能后包装线、医药及医疗机器人方面的投入正逐步加大；（4）2015年5月31日购买日至报告期末，全资子公司楚天华通销售多效蒸馏水机、热压蒸馏水机、纯蒸汽发生器及纯化水制备系统等产品及服务实现的营业收入占公司营业收入总额的比例为17.64%。同时，2015年为提高公司市场竞争力，减少产品销售价格下降对产品毛利的影响，公司通过对产品技术进行改造升级、加强内部成本管控等措施，使产品综合毛利率较上年同期略有提高。

2、2015 年销售费用 11,131.25 万元，较上年减少 363.56 万元，下降 3.16%，其中：母公司销售费用 10,264.07 万元，较上年减少 1,230.74 万元，下降 10.71%。主要原因是母公司销售收入下降，导致业务系统销售提成、质保费、包装材料、运输费等费用随之下降。

3、2015 年管理费用 14,733.31 万元，较上年增加 3,192.33 万元，增长 27.66%，其中：母公司管理费用 12,982.92 万元，较上年增加 1,441.95 万元，增长 12.49%。主要原因有以下几个方面：一方面系全资子公司华通公司并表所致；另一方面系母公司加大了新产品研发投入，导致当期费用化的研发费较上年增加；另外，2015 年 9 月公司实施股权激励增加了公司当期成本费用。

4、2015 年财务费用 196.40 万元，较上年增加 315.68 万元，增长 264.65%，其中：母公司财务费用-75.45 万元，较上年增加 43.83 万元，增长 36.75%。主要原因系全资子公司楚天华通融资租赁固定资产导致利息支出增加，同时母公司募集资金使用完毕利息收入减少所致。

二、主要财务状况

2015 年期末总资产 238,637.23 万元，较期初增加 95,044.44 万元，增长 66.19%；2015 年期末总负债 86,697.04 万元，较期初增加 26,401.84 万元，增长 43.79%；2015 年期末股东权益 151,940.19 万元，较期初增加 68,642.6 万元，增长 82.41%。主要变动项目如下：

1、2015 年期末应收票据余额 1,026.25 万元，较期初减少 3,022.70 万元，下降 74.65%，主要原因系年初至报告期内以银行承兑汇票结算的业务减少，同时原收到的银行承兑汇票到期兑付、用于支付材料款背书给供应商所致。

2、2015 年期末应收账款余额 53,860.35 万元，较期初增加 23,208.82 万元，增长 75.72%，主要原因：一方面系公司年初至报告期内新增全资子公司楚天华通并表所致；另一方面系针对新版 GMP 后带来的行业景气度下降导致制药装备行业整体增速放缓的现状，为扩大传统产品的销售及促进新产品的推广以迅速占领市场，提高市场竞争力，对行业内信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策。

3、2015 年期末其他应收款余额 1,354.62 万元，较期初增加 369.88 万元，增长 37.56%，主要原因系年初至报告期内母公司销售投标保证金和国内国际展会预付款增加及新增全资子公司楚天华通并表所致。

4、2015 年期末其他流动资产余额 1,668.40 万元，较期初增加 1,668.40 万元，主要原因：一方面系年初至报告期内母公司留抵税额及待抵扣税金重分类至其他流动资产；另一方面系新增全资子公司楚天华通华通并表所致。

5、2015 年期末固定资产余额 65,444.58 万元，较期初增加 29,235.89 万元，增长 80.74%，主要原因：一方面系母公司现代制药装备技改装配车间（原 TOP 车间项目）、三期道路及附属设施和设备安装工程等已达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产；另一方面系公司年初至报告期内新增非同一控制下企业合并的全资子公司楚天华通固定资产账面净额增加及公允价值评估增值所致。

6、2015 年期末在建工程余额 2,409.05 万元，较期初减少 2,440.46 万元，下降 50.32%，主要原因系母公司现代制药装备技改装配车间（原 TOP 车间项目）在建工程转出固定资产所致。

7、2015 年期末无形资产余额 11,533.86 万元，较期初增加 3,926.03 万元，增长 51.61%，主要原因系是年初至报告期内新增非同一控制下企业合并的全资子公司楚天华通无形资产账面净额增加及公允价值评估增值所致。

8、2015 年期末商誉余额 31,506.45 万元，较期初增加 31,506.45 万元，主要原因系年初至报告期内新增非同一控制下企业合并的全资子公司楚天华通，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，确认商誉所致。

9、2015 年期末递延所得税资产余额 1,592.33 万元，较期初增加 627.39 万元，增长 65.02%，主要原因系年初至报告期内新增全资子公司楚天华通并表所致。

10、2015 年期末短期借款余额 0 万元，较期初减少 5,500.00 万元，主要原因系母公司 2015 年度归还了短期借款。

11、2015 年期末应付票据余额 8,600.00 万元，较期初增加 7,975.98 万元，增长 1,278.17%，主要原因系是年初至报告期内母公司取得银行授信开具银行承兑汇票，用于支付货款所致。

12、2015 年期末预收账款余额 5,863.09 万元，较期初减少 9,081.48 万元，下降 60.77%，主要原因系 2014 年已收预收款项的合同在 2015 年已实现销售，新收到的客户预付货款减少

所致。

13、2015 年期末应付利息余额 216.96 万元，较期初增加 216.96 万元，主要原因是年初至报告期内新增全资子公司楚天华通并表所致。

14、2015 年期末应付股利余额 0 万元，较期初减少 1,936.78 万元，主要原因系 2014 年派发的现金股利已支付给股东。

15、2015 年期末其他应付款余额 28,080.03 万元，较期初增加 24,976.69 万元，增长 804.83%，主要原因：一方面系根据《会计准则解释第 7 号》规定，对于授予限制性股票的股权激励计划，限制性股票未解锁部分因回购义务应确认其他应付款并增加库存股 21,829.80 万元；另一方面系年初至报告期内新增全资子公司楚天华通并表所致。

16、2015 年期末一年内到期的非流动负债余额 6,300 万元，较期初增加 6,300 万元，主要原因系年初至报告期内新增全资子公司楚天华通一年内到期的长期借款重分类并表所致。

17、2015 年期末长期应付款余额 136.10 万元，较期初增加 136.10 万元，主要原因系年初至报告期内新增全资子公司楚天华通并表所致。

18、2015 年期末递延所得税负债余额 884.34 万元，较期初增加 884.34 万元，主要原因系年初至报告期内新增非同一控制下企业合并的全资子公司楚天华通固定资产、无形资产、存货评估增值及其他非流动负债递延收益评估减值确认的应纳税暂时性差异所致。

19、2015 年期末实收资本余额 27,772.4 万元，较期初增加 16,092.52 万元，增长 137.78%，主要原因系母公司 2015 年 3 月实施 2014 年度权益分派，资本公积以每 10 股转增 10 股的比例转增股本、2015 年 7 月发行股份购买全资子公司楚天华通 100%股权及 2015 年 10 月发行限制性股票所致。

20、2015 年期末资本公积余额 90,180.07 万元，较期初增加 62,544.94 万元，增长 226.32%，主要原因：一方面系母公司股本溢价的增加：为 2015 年 7 月发行股份购买全资子公司楚天华通 100%股权及 2015 年 10 月发行限制性股票；另一方面系其他资本公积的增加：为公司授予限制性股票在锁定期计提的股权激励成本。

21、2015 年期末库存股余额 21,829.80 万元，较期初增加 21,829.80 万元，主要原因系根据《会计准则解释第 7 号》规定，对于授予限制性股票的股权激励计划，限制性股票未解

锁部分因回购义务应确认其他应付款并增加库存股 21,829.80 万元。

三、现金流量状况

1、2015 年经营活动现金流量净额为-3,299.95 万元，同比下降 279.88%。主要原因：一方面系母公司针对新版 GMP 后带来的行业景气度下降导致制药装备行业整体增速放缓的现状，为扩大传统产品的销售及促进新产品的推广以迅速占领市场，提高市场竞争力，对行业内信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策降低了预付款及提货款比例，使报告期收到的新增合同客户预付货款较上年减少；另一方面系母公司支付银行承兑汇票保证金及银行保函保证金较上年同期增加。

2、2015 年投资活动现金流量净额为-21,734.68 万元，同比下降 69.84%。主要原因：其一，三期工程（现代制药装备技改装配车间（原 TOP 车间项目）、设备安装工程、三期道路及附属设施）相继投入所支付的现金 8,942.25 万元，较上年同期减少 3,779.72 万元；其二，2015 年收收购全资子公司楚天华通支付现金净额 12,519.70 万元，较上年同期增加 12,519.70 万元。

3、2015 年筹资活动现金流量净额为 23,315.69 万元，同比下降 11.54%。主要原因系 2015 年度收购全资子公司楚天华通公开发行股份募集资金及收到股权激励对象投资款较上年同期增加 10,316.38 万元，从银行取得的借款较上年同期减少 3,200.00 万元，偿还银行贷款较上年同期增加 5,000.00 万元，支付股利及利息较上年同期增加 4,841.72 万元。

四、主要财务指标

单位：元

项目	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	974,828,683.26	1,005,189,784.75	-3.02%	797,205,682.29
营业成本（元）	550,376,698.1	599,331,698.75	-8.17%	421,109,448.05
营业利润（元）	153,014,943.64	163,029,361.72	-6.14%	139,842,306.74
利润总额（元）	170,681,141.33	182,986,990.84	-6.72%	154,512,708.49
归属于上市公司股东的净利润（元）	153,389,016.73	156,906,209.90	-2.24%	134,975,692.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	135,867,983.47	139,942,225.15	-2.91%	122,505,851.07
经营活动产生的现金流量净额（元）	-32,999,460.66	-8,686,723.89	-279.88%	138,893,825.11
每股收益（元/股）	0.62	0.68	-8.82%	0.62

稀释每股收益（元/股）	0.62	0.68	-8.82%	0.62
加权平均净资产收益率	13.76%	21.04%	-7.28%	34.80%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12.19%	18.76%	-6.57%	31.59%
项目	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
期末总股本（股）	277,723,982.00	116,798,800.00	137.78%	66,000,000.00
资产总额（元）	2,386,372,304.68	1,435,927,944.00	66.19%	1,076,231,044.14
负债总额（元）	866,970,414.47	602,952,058.59	43.79%	620,931,668.63
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,519,401,890.21	832,975,885.41	82.41%	455,299,375.51
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.4709	7.1317	-23.29%	6.8985
资产负债率	36.33%	41.99%	-5.66%	58.00%

综上所述，2015 年度公司经营业绩较上年同期有所下降，主要影响因素如下：

(1) 受大的经济环境尤其是医药行业增速下降及 GMP 验证等因素的影响，市场竞争加剧，产品销售价格下降，导致营业收入较去年同期下降。

(2) 2015 年为提高公司市场竞争力，减少产品销售价格下降对产品毛利的影响，公司通过对产品技术进行改造升级、加强内部成本管控等措施，使产品综合毛利率较上年同期略有提高。

(3) 2015 年 9 月公司实施股权激励，增加公司当期成本费用 1,324.08 万元，剔除该因素的影响，营业利润、利润总额、归属于公司普通股股东的净利润及扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润指标均较上年同期有所上升，具体明细如下：

项目	2015 年	2014 年	本年比上年增减
营业利润（元）	166,255,750.43	163,029,361.72	1.98%
利润总额（元）	183,921,948.12	182,986,990.84	0.51%
归属于公司普通股股东的净利润（元）	166,629,823.52	156,906,209.90	6.20%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	149,108,790.26	139,942,225.15	6.55%

(4) 2015 年 5 月 31 日收购的全资子公司楚天华通医药设备有限公司经营状况良好，在 2015 年取得的归属于公司普通股股东的净利润为 3,981.97 万元。

(5) 2015 年全年非经常性损益对净利润的影响金额为 1,752.10 万元。

楚天科技股份有限公司

2016 年 4 月 12 日