



楚天科技股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 年 04 月

第一节 重要提示

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、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人唐岳、主管会计工作负责人李刚及会计机构负责人(会计主管人员)肖云红声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	183,029,839.15	254,395,963.38	-28.05%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	25,048,821.20	42,336,655.55	-40.83%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,996,494.12	-9,380,653.67	-273.07%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1498	-0.1285	-16.58%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.18	-38.89%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.18	-38.89%
加权平均净资产收益率	2.96%	6.58%	-3.62%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.69%	6.51%	-3.82%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,396,740,761.99	1,435,927,944.00	-2.73%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	822,985,066.61	832,975,885.41	-1.20%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.5231	7.1317	-50.60%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-82,249.95	处置固定资产利得
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,910,100.00	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-115,333.00	捐赠等支出
减：所得税影响额	406,877.56	
合计	2,305,639.49	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公

开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、中国医药装备行业处于战略转型期，对医药行业依赖的风险

公司的客户群集中在医药行业，医药行业的发展已从每年20%以上的高速发展降到了15%左右的中速发展，尽管是中国经济新常态下发展速度的两倍多，但已进入了换挡期。如果公司不能有效把握此战略发展机遇，不利用自身的资本、品牌、技术与质量、管理等优势拓宽产品系列，增加品种，延伸产业链，将会直接影响公司的经营业绩并带来收益下滑的风险。

2、市场竞争的风险

公司是国内制药装备行业中具有领先竞争优势的厂商之一，经过多年的技术创新和市场开拓，公司在技术与研发、营销与服务、知识产权保护、管理和人才、品牌等方面建立了相对竞争优势，并已发展成为国内领先的水剂类制药装备制造企业。公司水剂类制药装备产品质量、性能达到或接近国外同类产品先进水平，产品性价比较高，已具备替代进口满足国内中高端市场需求的能力。由于国内制药装备技术与国外发达国家还存在一定差距，随着下游制药行业的不断发展及药品GMP认证的日趋严格，对制药装备产品的需求将向高端产品转移，如果国际领先制药装备企业在中国加快实施本土化战略，通过建立合资生产企业降低产品成本及产品价格、增强营销与服务，行业市场竞争将加剧。如果公司不能持续提高技术和研发水平，保持生产管理、产品质量、营销与服务的先进性，公司将面临不利的市场竞争局面，经营业绩和财务状况将受到一定影响。

3、公司管理水平及人力资源无法适应经营规模快速扩大的风险

随着公司各产品事业部的建立与运营，以及外延式扩张并购项目的完成，公司的规模将快速扩大，在资源整合、技术研发、生产管理、市场开拓和资本运作方面对公司提出了更高的要求。尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构，拥有独立健全的公司运营体系，能满足目前的经营规模和发展需要，并且在管理、技术开发等方面储备了数量较多的人才，但是如果使用不当，无法调动其积极性和创造性，不能优胜劣汰，不能及时补充，将影响公司的运营能力和发展动力，会给公司带来管理风险。

4、核心技术人员及关键岗位熟练技工流失或短缺的风险

公司作为制药装备制造企业，在日常生产经营中，核心技术人员、大型设备操作主技工、数控机床操作工等的专业知识和经验积累对产品质量及生产效率的提高至关重要。公司是国内领先的水剂类制药装备提供商，在多年的发展中培养和积累了大批优秀专业技术人员和熟练操作工，而上述人才也同样受到同行业其它企业的欢迎。虽然公司建立了较为完善的人才激励机制，综合运用薪酬福利、绩效与任职资格评定、企业文化和经营理念引导等方法，努力创造条件吸引、培养和留住人才，并与核心技术人员签订了《商业秘密保护与竞业限制协议书》，但仍然存在人才流失风险。此外，在未来经营过程中，随着公司业务规模的扩大，也存在该类人才短缺的风险。

5、新产品研发费用快速增加的风险

为实现公司的战略目标，公司快速扩大了研发人员队伍，同时加大了新产品的开发力度，这将使得研发费用快速增加。如果新产品开发失败，或新产品销售滞后，将会影响公司的经营业绩，造成利润的下滑。

6、固定资产投资规模快速增大的风险

公司今年不但要完成IPO的两个募投项目，还计划自筹资金建设智能后包装线产品规模生产厂房及配套设备设施项目，固定资产规模会快速增加，会增加折旧和维护费用，如果不能及时消耗产能增加产出，会有费用增加、利润下滑的风险。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数							19,615
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	
长沙楚天投资有限公司	境内非国有法人	59.31%	138,535,088	138,535,088			
新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	境内非国有法人	5.88%	13,727,110	9,556,266			
中国建设银行股份有限公司—融通领先成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.71%	3,999,700	0			
周飞跃	境内自然人	1.04%	2,420,000	2,160,000			
阳文录	境内自然人	0.92%	2,160,000	2,160,000	质押	1,200,000	
唐岳	境内自然人	0.90%	2,112,000	2,112,000			
刘振	境内自然人	0.78%	1,813,000	1,584,000			
曾凡云	境内自然人	0.73%	1,716,000	1,584,000			
陈艳君	境内自然人	0.34%	800,000	0			
鹏华资产—兴业银行—鹏华资产德传医疗资产管理计划	境内非国有法人	0.32%	748,702	0			
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类			
				股份种类	数量		
新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	4,170,844			人民币普通股	4,170,844		
中国建设银行股份有限公司—融通领先成长股票型证券投资基金	3,999,700			人民币普通股	3,999,700		
陈艳君	800,000			人民币普通股	800,000		
鹏华资产—兴业银行—鹏华资产德传医疗资产管理计划	748,702			人民币普通股	748,702		
邓文	640,000			人民币普通股	640,000		
孙巨雷	600,000			人民币普通股	600,000		
贺常宝	510,000			人民币普通股	510,000		
国信证券股份有限公司	507,536			人民币普通股	507,536		

王萍	460,000	人民币普通股	460,000
张灵	444,700	人民币普通股	444,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、长沙楚天投资有限公司为公司控股股东，唐岳为长沙楚天投资有限公司控股股东、楚天科技实际控制人。 2、新疆汉森股权投资管理有限合伙企业董事长刘令安为公司董事。 3、阳文录、周飞跃、曾凡云为长沙楚天投资有限公司股东，楚天科技董事。 4、刘振、邓文、陈艳君、孙巨雷、贺常宝为长沙楚天投资有限公司股东。 5、其他股东未知其关联关系或一致行动情况。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
长沙楚天投资有限公司	69,267,544	0	69,267,544	138,535,088	首发承诺	2019 年 1 月 21 日
新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	7,963,555	3,185,422	4,778,133	9,556,266	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
唐岳	1,056,000	0	1,056,000	2,112,000	首发承诺	2017 年 1 月 21 日
曾凡云	1,056,000	264,000	792,000	1,584,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
阳文录	1,440,000	360,000	1,080,000	2,160,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
周飞跃	1,440,000	360,000	1,080,000	2,160,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
刘振	1,056,000	264,000	792,000	1,584,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
刘桂林	480,000	120,000	360,000	720,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
唐泊森	480,000	480,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
邓文	480,000	480,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
李刚	480,000	120,000	360,000	720,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
贺常宝	480,000	480,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
邱永谋	480,000	120,000	180,000	720,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
孙巨雷	480,000	480,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
陈艳君	480,000	480,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
李新华	240,000	60,000	180,000	360,000	首发承诺	2015 年 1 月 21 日

张维龙	36,000	36,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
李浪	120,000	120,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
张钰淇	42,000	42,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
张钰雅	42,000	42,000	0	0	首发承诺	2015 年 1 月 21 日
合计	87,599,099	7,493,422	79,925,677	160,211,354	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目重大变动情况及原因说明

货币资金较期初减少6,609.99万元，下降40.32%，主要原因是本报告期内购买商品、职工薪酬及各项税费产生的现金流出较高导致经营活动现金流量净额为-3,499.65万元，另技募投现代制药装备技术改造项目支出导致投资活动现金流量净额为-2,437.06万元。

应收票据较期初减少2,842.57万元，下降70.21%，主要是本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。

在建工程较期初增加2,002.53万元，增长41.29%，主要是募投现代制药装备技术改造项目工程相继投入所致。

其他流动资产较期初增加946.78万元，期初无余额，主要是本报告期内预缴企业所得税，将应交税费-应交所得税重分类至其他流动资产所致。

应付职工薪酬较期初减少958.10万元，下降32.81%，主要是本报告期内发放2014年度销售提成所致。

应交税费较期初减少879.85万元，下降51.97%，主要是本报告期内销售收入下降，相应应交增值税、城建税、教育费附加减少所致。

应付股利较期初增加2,515.77万元，增长129.89%，主要是2015年3月份实施2014年度权益分派，向全体股东每10股派3.00元人民币现金所致。

股本较期初增加11,679.88万元，增长100.00%；资本公积较期初减少11,679.88万元，下降42.26%，原因是2015年3月实施2014年度权益分派，资本公积以每10股转增10股的比例转增股本所致。

2、利润表项目重大变动情况及原因说明

营业税金及附加较上年同期减少95.42万元，下降45.52%，主要是本报告期内销售收入下降导致应交增值税减少，营业税金及附加相应减少所致。

财务费用较上年同期减少75.70万元，下降989.53%，主要是公司募集资金存款增加利息收入所致。

资产减值损失较上年同期减少394.71万元，下降179.58%，主要是本报告期内公司加大了产品质保金的催收力度，收回了账龄较长的历史货款，对应坏账准备在本报告期内转回所致，公司已按照会计政策充分、足额计提了坏账准备所致。

营业外收入较上年同期增加175.81万元，增长152.60%，主要是本报告期内政府补助增加所致。

营业外支出较上年同期减少43.13万元，下降68.58%，主要是本报告期内固定资产处置损失减少所致。

所得税费用较上年同期减少352.37万元，下降53.51%，主要是本报告期内销售收入较上年同期有所下降，利润总额相应下降致使所得税费用减少所致。

净利润较上年同期下降1,728.78万元，下降40.83%，主要原因：一方面，由于当前医药行业的验证已进入后GMP时代，公司客户验证的紧迫感不强，导致提货意愿减弱，本报告期内部分产品交期延后；本报告期销售收入较上年同期有所下降，随之净利润同比下降，同时由于毛利率相对较低的冻干系列等新产品销售占比加大，使净利润下降的幅度大于销售收入下降的幅度；另一方面，本报告期内因加大新产品研发投入，引进尖端研发人才，研发费用较上年同期大幅增加，同时随着新厂房及新设备的投入使用，固定资产折旧较上年同期也有所增加。

3、现金流量表项目重大变动情况及原因说明

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少2,561.58万元，下降273.07%，主要原因：一方面，本报告期内支付的增值税增加以及预缴企业所得税导致支付的各项税费净现金流较上年同期增加1,782.37万元，另一方面，公司研发及营销人员较上年同期增加，人均工资有所提高，且本报告期内发放了2014年度销售提成，导致支付给职工以及为职工支付的净现金流较上

年同期增加1,347.59万元。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少27,645.74万元，下降102.61%，主要是2014年1月公开发行股票募集资金，而本报告期内未发行新股所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2015年第一季度公司实现营业收入1.83亿元，同比下降28.05%，主要变动原因系：（1）由于当前医药行业的验证已进入后GMP时代，公司客户验证的紧迫感不强，导致提货意愿减弱，本报告期内部分产品交期延后；（2）春节假期影响，导致客户提货及产品验收相对延后；（3）2015年公司继续加大新产品的研发和推广力度，本报告期内冻干机、胶塞/铝盖清洗机、进出料系统及水处理系统等新产品销售收入较上年同期大幅增加；（4）2015年第一季度公司安瓿线、西林瓶线产品，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，而口服液线、大输液线产品销售收入较上年同期有所增加。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内，公司不存在过度依赖单一供应商的情形，前五大供应商的变化是根据业务需要进行采购引起，属正常变化，对公司经营无重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内，公司不存在过度依赖单一客户的情形，前五大客户的变化对公司经营无重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

2015年第一季度公司实现营业收入18,302.98万元，实现净利润2,504.88万元，扣除非经常性损益后的净利润2,274.32万元。2015年度公司经营目标销售收入约12亿元，净利润约1.86亿元。第一季度销售收入约完成年度经营目标的15%，第一季度净利润约完成年度经营目标的13%。由于春节假期及客户交期延后，第一季度经营目标完成率偏低，但预期后续客户提货意愿回暖，新产品推向市场，销售收入会稳步增长。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	长沙楚天投资有限公司	<p>股份限售承诺如下：自楚天科技股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已发行的股份，也不由楚天科技回购其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已发行的股份；无论是否出现楚天科技股票上市后 6 个月内连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价的情形，所持楚天科技股票在锁定期满后均延长 24 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已发行的股份，也不由楚天科技回购其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>所持股票在延长锁定期满后两年内减持的，将提前五个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。</p> <p>减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。</p>	2014 年 01 月 21 日	截止到 2019 年 01 月 21 日	严格按承诺执行
	新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	<p>股份限售承诺内容如下：自对楚天科技增资的工商变更登记之日 2010 年 9 月 27 日起三十六个月内且自楚天科技股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已发行的股份，也不由楚天科技回购其直接或者间接持有的楚天科技公开发行股票前已</p>	2010 年 09 月 27 日	截止到 2017 年 01 月 21 日	2015 年 1 月 26 日通过大宗交易方式减持了持有楚天科技 110 万股流

		<p>发行的股份；自所持楚天科技股票锁定期满之日起十二个月内，转让的楚天科技股份总额不超过楚天科技股票上市之日所持有楚天科技股份总额的 40%；自所持楚天科技股票锁定期满之日起二十四个月内，转让的楚天科技股份总额不超过楚天科技股票上市之日所持有楚天科技股份总额的 80%。</p> <p>所持股票在锁定期满后两年内减持的，将提前五个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告；减持将采用集中竞价、大宗交易、协议转让等方式，且减持价格不低于发行价；若所持股票在锁定期满后两年内减持价格低于发行价的，则减持价格与发行价之间的差额由发行人在现金分红时从分配当年及以后年度的现金分红中予以先行扣除，且扣除的现金分红归发行人所有。减持发行人股票时，将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定执行。</p>			<p>通股</p>
	楚天科技股份有限公司	<p>"股份回购承诺如下：若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人以市场价回购首次公开发行的全部新股，并支付从首次公开发行完成日至股票回购公告日的同期银行存款利息作为赔偿。发行人及控股股东回购或购回股票时将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定以及《公司章程》执行。"</p>	2014 年 01 月 21 日	长期有效	<p>严格按承诺执行</p>
	长沙楚天投资有限公司	<p>股份回购承诺内容如下：若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人控股股东将以市场价购回已转让的原限售股份，并支付从首次公开发行完成日至股票购回公告日的同期银行存款利息作为赔偿。若发行人未能履行依法以市场价回购首次公开发行的全部新股，发行人控股股东将以市场价代为履行上述回购首次公开发行的全部新股，并支付从首次公开发行完成日至股票购回公告日的同期银行存款利息作为赔偿。发行人控股股东以所持发行人的全部股份对上述承诺提供</p>	2014 年 01 月 21 日	长期有效	<p>严格按承诺执行</p>

		连带责任保证担保。 发行人及控股股东回购或购回股票时将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的相关规定以及《公司章程》执行。			
	楚天科技股份有限公司	"公司制定的《公司股东分红回报规划（2014-2016 年）》主要内容如下：根据公司未来发展规划及对公司所处行业发展阶段的判断，公司目前正处于成长期，公司未来三年将继续扩大新产品的生产规模、加大向产业链上下游技术研发、产业并购等方面的资本投入力度，董事会认为未来三年公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排，2014-2016 年，公司每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供股东分配的利润的 20%。在完成现金股利分配后公司累计未分配利润达到或超过股本 100%的情况下，2014-2016 年，公司将另行增加至少一次股票股利分配。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。"	2014 年 01 月 21 日	截止到 2016 年 12 月 31 日	严格按承诺执行
	长沙楚天投资有限公司	控股股东关于同业竞争和关联交易的承诺内容如下：为避免与发行人构成直接、间接或潜在的业务竞争，发行人控股股东楚天投资承诺："本公司目前没有直接或间接地从事任何与发行人实际从事业务存在竞争的业务活动。本公司及本公司控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独自经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股份或权益）从事与发行人的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。" 就发行人与控股股东之间未来可能发生的关联交易，控股股东楚天投资承诺："本公司将尽量避免与发行人的关联交易，未来难以避免的关联交易，本公司将严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市规则》、发行人制订的《公司章程》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等法律、法规和规范性文件，保证本公司与发行人之间所发生的关联交易符合公平、公开、公正的原则，维护发行人与全体股东的合法权益。若本公司从事与发行人的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，本公司将转让竞业业务，停止竞业活动，或由发行人收购相关业务或活动的成果；若本公司不停止已存在的或潜在的侵害，或本	2014 年 01 月 21 日	长期有效	严格按承诺执行

		<p>公司与发行人的关联交易中未按照公平、公开、公正的原则给发行人造成损失，由发行人将预计损失从当年或以后年度的分红中扣除，并归发行人所有。本公司以所持发行人的全部股份对上述承诺提供连带责任保证担保。”</p>			
<p>楚天科技股份有限公司; 长沙楚天投资有限公司; 唐岳;刘令安; 曾凡云;阳文录;周飞跃;曹祥友;贺建军; 李刚;周婧颖; 肖云红</p>		<p>IPO 稳定股价承诺内容如下: 发行人及控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员承诺：发行人上市后三年内每年首次股票在任意连续二十个交易日出现收盘价低于每股净资产时即触及启动股价稳定措施的条件，发行人及控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员应在发生上述情形的最后一个交易日起十个交易日内启动股价稳定措施，由发行人董事会制定具体实施方案并提前三个交易日公告。 发行人及控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员启动股价稳定措施所采取的具体措施：1、发行人回购发行人股票；2、控股股东、发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员增持发行人股票；3、同时采取发行人回购发行人股票以及控股股东、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员增持发行人股票两种措施。</p> <p>除触及《公司法》、《证券法》、中国证监会和深交所的禁止增持或者回购公司股票的相关规定外，发行人及控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员应回购或增持发行人不超过总股本 5% 的股票，直至消除连续二十个交易日收盘价低于每股净资产的情形为止。发行人控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员将接受发行人董事会制定的股票增持方案并严格履行，若应由发行人履行股票回购方案而发行人未能履行，发行人控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员将增持应由发行人回购的全部股票。发行人控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员对未能履行上述股票增持方案的一方或多方承担连带责任，发行人监事对发行人回购股票以及发行人控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持股票进行督促和监督。若控股股东、董事（独立董事除外）和高级管理人员未履行上述承诺，控股股东、董事和高级管理人员将向投资者</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>	<p>截止到 2017 年 01 月 21 日</p>	<p>严格按承诺执行</p>

		公开道歉；未履行上述承诺的控股股东、作为股东的董事和高级管理人员将不参与发行人当年的现金分红，应得的现金红利归发行人所有，同时全体董事（独立董事除外）和高级管理人员在发行人处当年应得薪酬的 50% 归发行人所有。公司上市后三年内新任职的董事（独立董事除外）、监事和高级管理人员须先行签署本承诺，本承诺对公司上市后三年内新任职的董事（独立董事除外）、监事和高级管理人员具有同样的约束力。			
	楚天科技股份有限公司；长沙楚天投资有限公司；唐岳；曾凡云；阳文录；周飞跃；刘令安；程贤权；曲凯；叶大进；赵德军；曾和清；邱永谋；刘桂林；周婧颖；李刚	关于依法赔偿投资者损失的承诺内容如下：发行人及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，且发行人及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员依法对投资者遭受的损失承担赔偿责任。控股股东以所持发行人的全部股份对上述承诺提供连带责任保证担保。	2014 年 01 月 21 日	长期有效	严格按承诺执行
	长沙楚天投资有限公司；唐岳	公司控股股东楚天投资和实际控制人唐岳已分别作出承诺：“楚天科技已按相关法律、法规及规章所规定的社会保险及住房公积金制度从 2010 年 10 月起为应缴纳社会保险及住房公积金的员工缴纳社会保险及住房公积金，如果根据有权部门的要求或决定，楚天科技需要为员工补缴本承诺函签署之日前应缴未缴的社会保险金和住房公积金，或因未足额缴纳需承担任何罚款或赔偿责任，楚天投资和唐岳将无条件连带全额承担该部分补缴的损失并承担相应的处罚责任，保证楚天科技不因此遭受任何损失”。	2014 年 01 月 21 日	长期有效	严格按承诺执行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	否				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	新疆汉森股权投资管理有限合伙企业于 2015 年 1 月 26 日，在未提前五个交易日通知公司的情况下，通过大宗交易方式减持了持有楚天科技 110 万股流通股。公司及时向有关监管机构汇报，同时，汉森投资承诺：若出现再次违反上述承诺情况，我们自愿延长所持楚天科技股票锁定期 3 个月。				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		24,997				本季度投入募集资金总额			2,170.52			
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			22,821.16			
累计变更用途的募集资金总额		0				累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%			
承诺投资项目和超募资金投向		是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
现代制药装备研发中心建设项目	否	4,997	4,997	226.35	4,893.42	97.93%	2015年06月30日	0	0	是	否	
现代制药装备技术改造项目	否	20,000	20,000	1,944.17	17,927.74	89.64%	2015年06月30日	409.8	2,338.1	是	否	
承诺投资项目小计	--	24,997	24,997	2,170.52	22,821.16	--	--	409.8	2,338.1	--	--	
超募资金投向												
合计	--	24,997	24,997	2,170.52	22,821.16	--	--	409.8	2,338.1	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用											
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用											

募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用 2014年4月20日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于以募集资金置换先期投入募集资金项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 11,802.95 万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太审字（2014）010494 号鉴证报告，对该情况进行了审验。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	不适用
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	公司尚未使用的募集资金将用于募投项目后续资金支付，募集资金存放于公司在上海浦东发展银行长沙宁乡支行开设的募集资金专项账户。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

2014年5月24日，楚天科技发布公告公司正在筹划重大资产重组事项，于5月26日开市起停牌。并根据规定，按时披露了进展公告。2014年8月21日，公司召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于<楚天科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案>的议案》等议案，公司股票于2014年8月22日复牌。2014年11月9日，公司召开了第二届董事会第十次会议，审议通过了关于<楚天科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）>及其摘要的议案》等议案。2014年12月8日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（141684号）。2014年12月26日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（141684号），公司及时对反馈意见进行了回复，且于2015年4月8日召开2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司与交易对方签署附条件生效的<发行股份及支付现金购买资产之业绩承诺与补偿协议的补充协议>的议案》，将业绩承诺的期限由原来的2014、2015、2016年调整为2015年度、2016年度和2017年度实现的净利润分别不低于4200万元、5020万元和6830万元，并已于4月10日将相关材料及时补充上报至证监会。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

经2015年2月13日召开2014年年度股东大会，审议通过了公司《关于公司2014年度利润分配方案的议案》，主要内容为：以公司2014年12月31日116,798,800股总股本数为基数，向全体股东以未分配利润每10股派发现金股利3元（含税），共计派发现金红利35,039,640元（含税）；累计剩余未分配利润357,883,584.85元。以资本公积每10股转增10股，共计转增116,798,800股，转增后公司总股本数为233,597,600股。公司已于2015年3月12日以“2015-015号”披露了《2014年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2015年3月18日，除权除息日为2015年3月19日。截止本报告期末，该利润分配方案已实施完毕。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、资产负债表

编制单位：楚天科技股份有限公司

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	97,829,877.48	163,929,822.35
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	12,063,752.97	40,489,431.84
应收账款	329,900,865.08	306,515,268.00
预付款项	37,419,569.68	37,816,625.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,743,842.63	9,847,458.03
买入返售金融资产		
存货	383,307,916.86	376,637,986.75
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,467,752.35	
流动资产合计	882,733,577.05	935,236,592.54
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	355,785,176.31	362,086,922.99
在建工程	68,520,317.31	48,495,008.78
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	76,388,369.28	76,078,301.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,123,215.22	4,381,638.28
递延所得税资产	9,190,106.82	9,649,479.47
其他非流动资产		
非流动资产合计	514,007,184.94	500,691,351.46
资产总计	1,396,740,761.99	1,435,927,944.00
流动负债：		
短期借款	58,000,000.00	55,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,096,560.00	6,240,160.00
应付账款	259,540,596.36	268,309,034.01
预收款项	121,925,684.71	149,445,707.39
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	19,617,999.39	29,199,008.25
应交税费	8,132,063.28	16,930,576.80

应付利息		
应付股利	44,525,458.98	19,367,774.80
其他应付款	30,804,262.15	31,033,440.42
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	547,642,624.87	575,525,701.67
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	8,713,070.51	9,446,356.92
递延收益	17,400,000.00	17,980,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,113,070.51	27,426,356.92
负债合计	573,755,695.38	602,952,058.59
所有者权益：		
股本	233,597,600.00	116,798,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	159,552,513.36	276,351,313.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	46,902,547.20	46,902,547.20
一般风险准备		
未分配利润	382,932,406.05	392,923,224.85
归属于母公司所有者权益合计	822,985,066.61	832,975,885.41
少数股东权益		
所有者权益合计	822,985,066.61	832,975,885.41
负债和所有者权益总计	1,396,740,761.99	1,435,927,944.00

法定代表人：唐岳

主管会计工作负责人：李刚

会计机构负责人：肖云红

2、利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	183,029,839.15	254,395,963.38
其中：营业收入	183,029,839.15	254,395,963.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	157,632,509.41	205,997,736.37
其中：营业成本	104,790,273.28	142,549,222.48
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,142,107.88	2,096,296.05
销售费用	21,186,130.53	27,129,280.60
管理费用	32,943,687.33	31,948,496.11
财务费用	-680,491.71	76,500.22
资产减值损失	-1,749,197.90	2,197,940.91
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
投资收益（损失以“—”号填		

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,397,329.74	48,398,227.01
加：营业外收入	2,910,100.00	1,152,050.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	197,582.95	628,877.53
其中：非流动资产处置损失	82,249.95	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	28,109,846.79	48,921,399.48
减：所得税费用	3,061,025.59	6,584,743.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,048,821.20	42,336,655.55
归属于母公司所有者的净利润	25,048,821.20	42,336,655.55
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	25,048,821.20	42,336,655.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,048,821.20	42,336,655.55
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.11	0.18
（二）稀释每股收益	0.11	0.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：唐岳

主管会计工作负责人：李刚

会计机构负责人：肖云红

3、现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	190,899,137.20	182,006,949.05
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,529,391.39	6,743,919.72
经营活动现金流入小计	194,428,528.59	188,750,868.77

购买商品、接受劳务支付的现金	114,905,654.68	111,382,260.80
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	56,462,231.24	42,986,306.97
支付的各项税费	36,473,699.45	18,649,959.21
支付其他与经营活动有关的现金	21,583,437.34	25,112,995.46
经营活动现金流出小计	229,425,022.71	198,131,522.44
经营活动产生的现金流量净额	-34,996,494.12	-9,380,653.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	354,405.12	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,066,300.00	
投资活动现金流入小计	1,420,705.12	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,791,286.21	24,261,185.69
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,419,000.00
投资活动现金流出小计	25,791,286.21	25,680,185.69
投资活动产生的现金流量净额	-24,370,581.09	-25,680,185.69
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		249,970,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	28,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	269,970,000.00
偿还债务支付的现金	25,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,024,042.20	536,666.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	35,024,042.20	536,666.67
筹资活动产生的现金流量净额	-7,024,042.20	269,433,333.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	291,172.54	-78,405.01
五、现金及现金等价物净增加额	-66,099,944.87	234,294,088.96
加：期初现金及现金等价物余额	163,929,822.35	37,126,296.67
六、期末现金及现金等价物余额	97,829,877.48	271,420,385.63

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

楚天科技股份有限公司

董事长：唐岳

2015年4月16日