



楚天科技股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015062

2015 年 10 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	2,444,595,796.89	1,435,927,944.00	70.25%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,438,729,722.45	832,975,885.41	72.72%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	5.4029	7.1317	-24.24%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	260,435,940.27	-1.30%	681,457,920.74	-9.39%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	37,104,004.76	-7.08%	85,946,220.56	-21.27%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-290,228.30	98.87%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.0011	99.50%
基本每股收益（元/股）	0.15	-55.88%	0.36	-61.70%
稀释每股收益（元/股）	0.15	-55.88%	0.36	-61.70%
加权平均净资产收益率	3.02%	-2.20%	8.81%	-6.10%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.86%	-2.35%	8.23%	-6.33%

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）	-183,507.16	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）	6,908,392.44	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,260.87	捐赠等支出
减：所得税影响额	1,012,079.93	

合计	5,599,544.48	--
----	--------------	----

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，公司将会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。

7、收购整合的风险

长春新华通制药设备有限公司（以下简称“新华通”）成为楚天科技的全资子公司，从整体角度看，公司的资产规模和业务范围都得到扩大。楚天科技的主营业务为水剂类制药装备的研发、设计、生产、销售和服务，新华通的主营业务为制药用水设备的研发、生产与销售，两者虽然均处制药设备行业，但所提供的产品与服务仍有一定差异，需要在企业文化、经营管理、业务拓展等方面进行融合，二者能否顺利实现整合具有不确定性。如在整合过程中，不能及时制定与之相适应的企业文化、组织模式、财务管理与内控制度、人力资源管理、技术研发管理等方面的具体措施，可能会对公司的经营产生不利影响，从而给股东利益造成一定的影响。

8、业绩承诺的风险

公司与马庆华、马力平和马拓（以下简称“业绩补偿义务人”）签署的《业绩承诺与补偿协议》及《<业绩承诺与补偿协议>的补充协议》约定：业绩补偿义务人承诺新华通在2015年度、2016年度、2017年度实现的净利润（新华通合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）分别不低于4,200万元，5,020万元和6,830万元。该盈利预测系新华通管理层基于新华通目前的研发能力、运营能力和未来的发展前景作出综合的判断，最终其能否实现将取决于行业发展趋势的变化及新华通管理层的经营管理能力。交易中可能会存在承诺期内标的资产实际净利润达不到承诺净利润的风险。

9、商誉减值的风险

根据《企业会计准则第20号-企业合并》，在非同一控制下的企业合并中，购买方对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的差额，应当确认为商誉。公司购买新华通100%股权交易形成非同一控制下企业合并，在公司合并资产负债表形成商誉的金额为315,064,522.48元。根据《企业会计准则》规定，商誉不做摊销处理，但需在未来每个会计年度终了进行减值测试。如果子公司未来经营情况恶化，则存在商誉减值的风险，商誉减值将直接减少上市公司当期净利润。

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		10,981				
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	52.02%	138,535,088	138,535,088	质押	15,625,000
马庆华	境内自然人	7.20%	19,183,187	19,183,187		
新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	境内非国有法人	5.15%	13,727,110	9,556,266	质押	10,170,000
中国建设银行股份有限公司一易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.82%	7,500,000	0		
北京森淼润信投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.53%	4,071,214	4,071,214		
中国工商银行股份有限公司一富国医疗保健行业混合型证券投资	境内非国有法人	1.52%	4,043,819	0		

资基金						
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	1.27%	3,386,300	0		
吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司	境内非国有法人	1.03%	2,746,059	2,746,059		
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利价值成长定向增发 221 号资产管理计划	境内非国有法人	0.87%	2,315,178	2,315,178		
阳文录	境内自然人	0.81%	2,160,000	2,160,000	质押	1,200,000
周飞跃	境内自然人	0.81%	2,160,000	2,160,000		

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
中国建设银行股份有限公司—易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金	7,500,000	人民币普通股	7,500,000
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
中国工商银行股份有限公司—富国医疗保健行业混合型证券投资基金	4,043,819	人民币普通股	4,043,819
中央汇金投资有限责任公司	3,386,300	人民币普通股	3,386,300
中国工商银行股份有限公司—易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金	1,896,030	人民币普通股	1,896,030
中国工商银行股份有限公司—银华中小盘精选股票型证券投资基金	1,179,971	人民币普通股	1,179,971
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
广发基金—农业银行—广发中证金融	1,010,700	人民币普通股	1,010,700

资产管理计划			
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	1,010,700	人民币普通股	1,010,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、长沙楚天投资有限公司为公司控股股东。</p> <p>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。</p> <p>3、阳文录、周飞跃为长沙楚天投资有限公司股东，楚天科技董事。</p> <p>4、马庆华、北京森淼润信投资管理中心（有限合伙）、吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司为楚天科技收购长春新华通制药设备有限公司时的交易对方，泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利价值成长定向增发 221 号资产管理计划为收购新华通配套募集资金的特定投资者。</p> <p>5、其他股东未知其关联关系或一致行动情况。</p>		
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	拟解除限售日期
新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	9,556,266			9,556,266	首发前机构类限售股	2016 年 1 月 21 日、2017 年 1 月 21 日
长沙楚天投资有限公司	138,535,088			138,535,088	首发前机构类限售股	2019 年 1 月 21 日
唐岳	2,112,000			2,112,000	首发前个人类限售股	2017 年 1 月 21 日
北京森淼润信投资管理中心（有限合伙）	0		4,071,214	4,071,214	首发后机构类限售股	2018 年 7 月 10 日
北京银河吉星创业投资有限责任公司	0		196,147	196,147	首发后机构类限售股	2016 年 7 月 10 日
吉林省国家生物产业创业投资有	0		2,746,059	2,746,059	首发后机构类限售股	2016 年 7 月 10 日

限责任公司						
苏州雅才融鑫投资中心（有限合伙）	0		1,786,403	1,786,403	首发后机构类限售股	2018年7月10日
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利价值成长定向增发 221 号资产管理计划	0		2,315,178	2,315,178	首发后机构类限售股	2018年7月10日
马力平	0		1,961,471	1,961,471	首发后个人类限售股	2016年7月10日、 2017年7月10日、 2018年7月10日、 2019年7月10日
马庆华	0		19,183,187	19,183,187	首发后个人类限售股	2018年7月10日、 2019年7月10日、 2020年7月10日
马拓	0		431,523	431,523	首发后个人类限售股	2016年7月10日、 2017年7月10日、 2018年7月10日、 2019年7月10日
曾凡云	1,584,000			1,584,000	董监高锁定	2015年1月21日
李刚	720,000			720,000	董监高锁定	2015年1月21日
李浪	0		105,000	105,000	董监高锁定，新任监事	2015年1月21日
李新华	360,000			360,000	类高管锁定	2015年1月21日
刘桂林	720,000			720,000	董监高锁定	2015年1月21日
刘振	1,584,000		15,750	1,599,750	类高管锁定	2015年1月21日
邱永谋	720,000			720,000	董监高锁定	2015年1月21日
阳文录	2,160,000			2,160,000	董监高锁定	2015年1月21日
周飞跃	2,160,000			2,160,000	董监高锁定	2015年1月21日
合计	160,211,354	0	32,811,932	193,023,286	--	--

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

一、资产负债表项目重大变动情况及原因说明

- 1、货币资金较年初增加1.51亿元，增长92.28%，主要原因是2015年9月收到股权激励对象投资款2.18亿元。
- 2、应收票据较年初减少3,293.62万元，下降81.35%，主要原因是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。
- 3、应收账款较年初增加1.77亿元，增长57.84%，主要原因有两个：一方面是针对新版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，提高制药机械的竞争力，对行业内信誉良好的优质客户适当放宽了信用政策；另一方面是公司年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 4、其他应收款较年初增加919.01万元，增长93.32%，主要原因是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新华通并表所致。
- 5、其他流动资产较年初增加928.29万元，主要原因是年初至报告期内母公司预缴企业所得税，将应交税费-应交所得税重分类至其他流动资产及新增全资子公司新华通并表所致。
- 6、固定资产较年初增加1.90亿元，增长52.58%，主要原因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新华通固定资产账面净额增加及公允价值评估增值所致。
- 7、在建工程较年初增加6,299.28万元，增长129.90%，主要原因是年初至报告期内募投现代制药装备技术改造工程项目工程相继投入建设所致。
- 8、无形资产较年初增加4,098.04万元，增长53.87%，主要原因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新华通无形资产账面净额增加及公允价值评估增值所致。
- 9、商誉较年初增加3.15亿元，主要原因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新华通，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。
- 10、递延所得税资产较年初增加714.83万元，增长74.08%，主要原因是年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 11、短期借款较年初增加1,770万元，增长32.18%，主要原因是年初至报告期内母公司为补充营运资金增加借款所致。
- 12、应付票据较年初增加6,046.66万元，增长968.99%，主要原因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。
- 13、应付利息较年初增加216.96万元，主要原因是年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 14、应付股利较年初增加2,515.77万元，增长129.89%，主要原因是母公司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。
- 15、其他应付款较年初增加2.53亿元，增长814.67%，主要原因：一方面是母公司2015年9月收到股权激励对象投资款，限制性股票按照股份发行流程于10月份方才完成发行所致，另一方面是年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 16、一年内到期的非流动负债较年初增加6,300万元，主要原因是年初至报告期内新增全资子公司新华通一年内到期的长期借款重分类并表所致。
- 17、长期应付款较年初增加271.25万元，主要原因是年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 18、递延所得税负债较年初增加1,386.62万元，主要原因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新华通固定资产、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、实收资本较年初增加1.49亿元，增长127.99%，主要原因是母公司2015年3月实施2014年度权益分派，资本公积以每10股转增10股的比例转增股本及2015年7月发行股份购买全资子公司新华通100%股权所致。
- 20、资本公积较年初增加4.05亿元，增长146.68%，主要原因是母公司2015年3月实施2014年度权益分派，资本公积以每10股转增10股的比例转增股本及2015年7月发行股份购买全资子公司新华通100%股权所致。

二、利润表项目重大变动情况及原因说明

- 1、本报告期营业税金及附加较上年同期增加122.52万元，增长64.05%，主要原因系母公司报告期内补提出口业务免抵税额税金及附加所致。
- 2、本报告期管理费用较上年同期增加1,009.64万元，增长37.53%，主要原因系合并全资子公司新华通并表所致。
- 3、本报告期财务费用较上年同期增加144.59万元，增长780.75%，年初到报告期末财务费用较上年同期增加151.19万元，增长665.99%，主要原因系全资子公司新华通融资租赁固定资产导致利息支出增加所致。
- 4、本报告期资产减值损失较上年同期减少532.37万元，下降338.41%，年初到报告期末资产减值损失较上年同期减少697.89万元，下降98.01%，主要原因系本报告期及年初至报告期内母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。
- 5、本报告期营业外收入较上年同期增加139.74万元，增长145.37%，主要原因系本报告期内母公司收到的政府补贴增加所致。年初到报告期末营业外收入较上年同期增长229.47万元，增长49.52%，主要原因系年初至报告期内母公司收到的政府补贴收入增加及合并全资子公司新华通并表增加补贴收入所致。
- 6、本报告期营业外支出较上年同期减少83.03万元，下降90.21%，年初到报告期末营业外支出较上年同期减少127.11万元，下降80.20%，主要原因系本报告期内及年初至报告期内母公司固定资产处置损失减少所致。
- 7、本报告期所得税费用较上年同期增加171.33万元，增长41.18%，主要原因系合并全资子公司新华通并表增加所致。年初到报告期末所得税费用较上年同期下降591.74万元，下降35.3%，主要原因系年初至报告期内母公司销售收入较上年同期有所下降，利润总额下降，使所得税费用减少所致。
- 8、本报告期基本每股收益及稀释每股收益较上年同期下降0.19元/股，下降55.88%，年初至报告期基本每股收益及稀释每股收益较上年同期下降0.58元/股，下降61.70%，主要原因是母公司2015年3月资本公积以每10股转增10股的比例转增股本及2015年7月发行股份购买全资子公司新华通100%股权摊簿计算加权平均股本所致。

三、现金流量表项目重大变动情况及原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加2,537万元，增长98.87%，一方面是母公司开具银行承兑汇票支付货款，使购买商品、接受劳务支付的现金减少，另一方面是年初至报告期内新增全资子公司新华通并表所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少5.48亿元，下降727.62%，主要原因是年初至报告期取得子公司新华通100%股权支付现金所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加5.47亿元，增长241.91%，主要原因是母公司2015年6月收到购买全资子公司新华通股权现金支付部分的募集资金及2015年9月收到员工股权激励投资款所致。

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1-9月公司实现营业收入6.81亿元，同比下降9.39%，下降的主要原因系：（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，市场需求下降；（2）由于国内医药装备行业龙头企业，产品相互渗透，竞争加剧，导致产品销售价格有所下降；（3）由于公司新产品推出市场的时间与销售效果未达预期，未能按预期实现销售收入。

但是，公司年初至报告期内业务收入结构则更趋优化：（1）2015年公司继续加大新产品的研发和推广力度，年初至报告期内胶塞/铝盖清洗机、冻干机、进出料系统、配液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，同时在智能后包装线、医药机器人方面的研发投入正逐步加大；（2）2015年公司安瓿线、西林瓶线、大输液线产品，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，年初至报告期内销售收入较上年同期有所下降，但口服液线、灯检机产品销售收入较上年同期有所增加；（3）2015年5月31日购买日至报告期末，全资子公司新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12%。

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

本报告期内，公司完成了智能后包装生产线的研发与试制，并取得了订单，第四季度将继续加大市场推广力度，销售情况将取决于未来市场的实际需求，公司尚无法预测对2015年度及以后经营业绩的影响。

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1-9月公司实现营业收入6.81亿元；实现净利润8,594.62万元，扣除非经常性损益后的净利润8,034.67万元。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。2015年1-9月销售收入约完成年度经营目标的57%，净利润约完成年度经营目标的46%。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，市场需求下降；国内医药装备行业龙头企业，产品相互渗透，竞争加剧；且公司新产品推出市场的时间与销售效果未达预期，未能按预期实现销售收入，以上三方面因素导致2015年年初至报告期内经营目标完成率偏低。

针对当前行业现状及未来发展趋势，一方面，公司根据发展需要及时调整了产业方向，将原来单一的深耕医药装备行业调整为三翼同飞，实现医药装备4.0+机器人、高端食品机械4.0+机器人、高端医疗器械4.0+机器人。其中医药装备为“一纵、一横、一平台”，一纵：无菌制剂药物生产装备全产品链，一横：涵盖主要药物剂型设备的全产品链，一平台：含设计、验证、工程、设备、咨询服务等，实现智能化与移动互联网的结合。另一方面，将继续加大研发投入，按战略规划在未来的五年内建立健全楚天中央、楚天上海和楚天欧洲三大技术研究院，保持在技术上引领行业向前发展，以加大开发新产品力度，增加新的利润增长点。同时，加大国际市场的销售力度，努力向着国内国外销售各占50%的目标前进。

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

1、风险因素

(1) 宏观经济环境影响的风险。全球经济复苏缓慢，中国经济增速放缓，这种宏观经济环境的不确定性，对医药行业和公司的经营发展都将产生不利影响。

(2) 对下游行业依赖的风险。公司的客户群主要集中在制药行业，因此，制药行业的发展状况及景气程度将直接影响公司的经营业绩。近几年制药行业的快速增长带动公司业务快速成长，但如果未来制药行业增长趋缓或者发生重大不利变化，将会直接影响公司的经营业绩并带来收益下滑的风险。

(3) 市场竞争风险。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。

(4) 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。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，适合公司目前的经营规模和发展需要。随着项目的陆续实施，公司的经营规模将快速扩大，在资源整合、技术研发、生产管理、市场开拓和资本运作等方面对公司提出了更高的要求，公司也迫切需要技术、管理、生产和营销等方面的人才。如果公司管理水平及人力资源不能及时适应公司未来经营规模的快速扩大，将影响公司的运营能力和发展动力，公司会面临一定的管理风险。

(5) 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，核心技术人员和技术工人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技术工人，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。

(6) 知识产权保护风险。公司的生产经营在很大程度上依赖于拥有的知识产权。如果未来其他企业擅自使用公司的知识产权，将对公司的生产经营、市场声誉等方面造成负面影响。此外，如果发生侵权情况，公司可能需要通过法律诉讼等方式对自身知识产权进行保护，由此可能需承担较大的法律和经济成本，而诉讼结果也存在一定的不确定性。同时，公司也面临其他企业就其享有的知识产权向本公司提出诉讼或索赔的风险，该等风险还将随着公司产品结构的不断丰富而增加。无论上述诉讼或索赔最终结果如何，都会耗费公司管理层大量的时间与精力，并带来较高的法律成本，也会给公司的声誉造成负面影响。一旦公司在与其他企业的诉讼中败诉，公司可能被强制终止生产相关产品，并且需就侵权行为向权利人作出赔偿。

(7) 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。

(8) 收购整合的风险。新华通成为楚天科技的全资子公司，从整体角度看，公司的资产规模和业务范围都得到扩大。楚天科技的主营业务为水剂类制药装备的研发、设计、生产、销售和服务，新华通的主营业务为制药用水设备的研发、生产与销售，两者虽然均处制药设备行业，但所提供的产品与服务仍有一定差异，需要在企业文化、经营管理、业务拓展等方面进行融合，二者能否顺利实现整合具有不确定性。如在整合过程中，不能及时制定与之相适应的企业文化、组织模式、财务管理与内控制度、人力资源管理、技术研发管理等方面的具体措施，可能会对公司的经营产生不利影响，从而给股东利益造成一定的影响。

(9) 业绩承诺的风险。公司与马庆华、马力平和马拓（以下简称“业绩补偿义务人”）签署的《业绩承诺与补偿协议》及《〈业绩承诺与补偿协议〉的补充协议》约定：业绩补偿义务人承诺新华通在2015年度、2016年度、2017年度实现的净利润（新华通合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）分别不低于4,200万元，5,020万元和6,830万元。该盈利预测系新华通管理层基于新华通目前的研发能力、运营能力和未来的发展前景作出综合的判断，最终其能否实现将取决于行业发展趋势的变化及新华通管理层的经营管理能力。交易中可能会存在承诺期内标的资产实际净利润达不到承诺净利润的风险。

(10) 商誉减值的风险。根据《企业会计准则第20号-企业合并》，在非同一控制下的企业合并中，购买方对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的差额，应当确认为商誉。公司购买新华通100%股权交易形成非同一控制下企业合并，在公司合并资产负债表形成商誉的金额为315,064,522.48元。根据《企业会计准则》规定，商誉不做摊销处理，但需在未来每个会计年度终了进行减值测试。如果子公司未来经营情况恶化，则存在商誉减值的风险，商誉减值将

直接减少上市公司当期净利润。

2、公司采取的措施

(1) 公司根据发展需要及时调整了产业方向，将原来单一的深耕医药装备行业调整为三翼同飞。实现医药装备4.0+机器人、高端食品机械4.0+机器人、高端医疗器械4.0+机器人。继续加大研发投入，规划在未来的五年内建立健全楚天中央、楚天上海和楚天欧洲三大技术研究院，保持在技术上引领行业向前发展。加大开发新产品力度，增加新的利润增长点。

(2) 持续提升产品质量和技术性能及优化服务水平，长久保持公司品牌的良好形象，促进销售的增长。

(3) 加大国际市场的开拓力度。

(4) 按“要么第一，要么唯一”的原则，积极开展企业的并购重组。

(5) 公司将积极加强对子公司新华通的督促、管理和考核，建立配套的管理经营机制，进一步加强内控控制体系建设与资源的整合等，促进新华通持续稳健的发展，加快并购协同效应的发挥。

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	马庆华	马庆华承诺于本次交易获得的楚天科技股份自股份上市日起 36 个月内不得转让；转让限制期满后两年内，每年转让的股份数量不超过本次交易取得股份的 50%。	2015 年 07 月 10 日	2020-07-10	按承诺执行
	马庆华;马力平;马拓	根据楚天科技与马庆华、马力平及马拓（以下简称“业绩补偿义务人”）签署的《业绩承诺与补偿协议》及《<业绩承诺与补偿协议>的补充协议》约定：业绩补偿义务人承诺新华通在 2015 年度、2016 年度和 2017 年度实现的净利润（新华通合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）分别不低于 4,200 万元、5,020 万元和 6,830 万元。	2015 年 07 月 10 日	2017-12-31	按承诺执行
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	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。所持股票在延长锁定期满后两年内减持	2014 年 01 月 21 日	2019-01-21	按承诺执行

		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。			
	新疆汉森股权投资管理有限合伙企业	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%。 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。	2014 年 01 月 21 日	2017-01-21	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楚天科技的情况下，通过大宗交易方式减持了持有楚天科技 110 万股流通股。
	楚天科技股份有限公司	"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	2014 年 01 月 21 日	长期	按承诺执行

		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。			
	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回购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回购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连带责任保证担保。</p> <p>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。2014年1月21日</p>	2014年01月21日	长期	按承诺执行
	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。	2014年01月21日	2016-12-31	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	2014年01月21日	长期	按承诺执行

		<p>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伤害，或本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。</p> <p>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</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>	<p>2017-01-21</p>	<p>按承诺执行</p>

		<p>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。</p>			
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	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楚天科技的情				

因及下一步计划（如有）	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。新疆汉森承诺自愿延长锁定期 6 个月，锁定期从 2015 年 1 月 27 日至 2015 年 7 月 27 日止。
-------------	---

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			322.16		
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			25,291.75		
累计变更用途的募集资金总额		0				截至期末投资进度(3)= (2)/(1)					
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				项目达到预定可使用状态日期			本报告期内实现的效益		
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	本报告期内实现的效益	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	49.26	4,942.66	98.91%		0	0	是	否
现代制药装备技术改造项目	否	20,000	20,000	272.9	20,349.09	101.74%		371.36	2,840.39	是	否
承诺投资项目小计	--	24,997	24,997	322.16	25,291.75	--	--	371.36	2,840.39	--	--
超募资金投向											
合计	--	24,997	24,997	322.16	25,291.75	--	--	371.36	2,840.39	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	募集资金已全部使用完毕，现代制药装备技术改造项目未完成部分，公司将使用自筹资金投入建设。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
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	募集资金已全部使用完毕，其余部分将使用自有资金建设。
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

1、公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金收购新华通事项获得中国证券监督管理委员会正式批复（详见4月23日巨潮网公告2015025号），并于5月29日完成资产过户（详见5月29日巨潮网公告2015027）。同时已于7月8日发布《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实施情况暨新增股份上市报告书》，本次发行的股份已于7月10日在深交所上市。

2、楚天科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年9月1日，召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《楚天科技股份有限公司限制性股票激励计划（草案）》。2015年9月16日召开第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票及相应修改公司章程的议案》。本次股权激励授予限制性股票的总数为1269.52万股，其中首次授予限制性股票的总数为1143.52万股，预留126万股。公司于2015年9月16日以“2015-055号”披露了《关于向激励对象授予限制性股票的公告》，并于2015年9月30日以“2015-058号”披露了《关于限制性股票授予完成的公告》，明确本次股权激励授予日为2015年9月16日，股份上市日为2015年10月12日。

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、合并资产负债表

编制单位：楚天科技股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	315,201,107.45	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	7,553,236.68	40,489,431.84
应收账款	483,797,379.36	306,515,268.00
预付款项	33,901,976.91	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	19,037,584.92	9,847,458.03
买入返售金融资产		
存货	459,329,104.66	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	9,282,868.44	
流动资产合计	1,328,103,258.42	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	552,477,390.05	362,086,922.99
在建工程	111,487,790.21	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	117,058,719.91	76,078,301.94
开发支出		
商誉	315,064,522.48	
长期待摊费用	3,606,369.10	4,381,638.28
递延所得税资产	16,797,746.72	9,649,479.47
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,116,492,538.47	500,691,351.46
资产总计	2,444,595,796.89	1,435,927,944.00
流动负债：		
短期借款	72,700,000.00	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	66,706,717.00	6,240,160.00
应付账款	274,150,653.69	268,309,034.01
预收款项	107,911,360.01	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	26,848,907.08	29,199,008.25
应交税费	19,100,999.61	16,930,576.80

应付利息	2,169,574.57	
应付股利	44,525,458.98	19,367,774.80
其他应付款	283,852,600.10	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	63,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	960,966,271.04	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	2,712,519.26	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	7,987,375.12	9,446,356.92
递延收益	20,333,683.62	17,980,000.00
递延所得税负债	13,866,225.40	
其他非流动负债		
非流动负债合计	44,899,803.40	27,426,356.92
负债合计	1,005,866,074.44	602,952,058.59
所有者权益：		
股本	266,288,782.00	116,798,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	681,708,587.84	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	443,829,805.41	392,923,224.85
归属于母公司所有者权益合计	1,438,729,722.45	832,975,885.41
少数股东权益		
所有者权益合计	1,438,729,722.45	832,975,885.41
负债和所有者权益总计	2,444,595,796.89	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、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	305,550,506.23	163,929,822.35
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	4,964,389.70	40,489,431.84
应收账款	403,718,874.44	306,515,268.00
预付款项	23,142,558.31	37,816,625.57
应收利息		
应收股利		
其他应收款	14,385,140.08	9,847,458.03
存货	387,899,487.79	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	3,391,874.22	
流动资产合计	1,143,052,830.77	935,236,592.54
非流动资产：		
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	549,999,969.31	
投资性房地产		

固定资产	348,018,831.02	362,086,922.99
在建工程	110,992,644.58	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	75,431,210.11	76,078,301.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,606,369.10	4,381,638.28
递延所得税资产	9,112,657.09	9,649,479.47
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,097,161,681.21	500,691,351.46
资产总计	2,240,214,511.98	1,435,927,944.00
流动负债：		
短期借款	72,700,000.00	55,000,000.00
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	64,999,317.00	6,240,160.00
应付账款	255,070,185.48	268,309,034.01
预收款项	77,396,636.84	149,445,707.39
应付职工薪酬	26,640,955.44	29,199,008.25
应交税费	16,671,369.65	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	229,081,860.29	31,033,440.42
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	787,085,783.68	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	7,987,375.12	9,446,356.92
递延收益	16,240,000.00	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	24,227,375.12	27,426,356.92
负债合计	811,313,158.80	602,952,058.59
所有者权益：		
股本	266,288,782.00	116,798,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	681,708,587.84	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
未分配利润	434,001,436.14	392,923,224.85
所有者权益合计	1,428,901,353.18	832,975,885.41
负债和所有者权益总计	2,240,214,511.98	1,435,927,944.00

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	260,435,940.27	263,873,841.09
其中：营业收入	260,435,940.27	263,873,841.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	219,726,070.93	219,823,075.33

其中：营业成本	151,532,422.87	161,567,724.86
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	3,138,062.90	1,912,821.06
销售费用	30,548,434.15	28,053,967.12
管理费用	36,997,024.14	26,900,582.85
财务费用	1,260,692.63	-185,192.16
资产减值损失	-3,750,565.76	1,573,171.60
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）	40,709,869.34	44,050,765.76
加：营业外收入	2,358,641.96	961,246.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	90,138.92	920,467.99
其中：非流动资产处置损失		65,978.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	42,978,372.38	44,091,543.77
减：所得税费用	5,874,367.62	4,161,031.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,104,004.76	39,930,512.07
归属于母公司所有者的净利润	37,104,004.76	39,930,512.07
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	37,104,004.76	39,930,512.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,104,004.76	39,930,512.07
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	0.15	0.34
(二)稀释每股收益	0.15	0.34

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 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

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	207,949,134.22	263,873,841.09
减：营业成本	117,782,969.61	161,567,724.86
营业税金及附加	2,945,939.71	1,912,821.06

销售费用	26,982,975.66	28,053,967.12
管理费用	29,531,811.03	26,900,582.85
财务费用	-23,593.72	-185,192.16
资产减值损失	-3,720,017.79	1,573,171.60
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	34,449,049.72	44,050,765.76
加：营业外收入	1,939,500.15	961,246.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	90,138.92	920,467.99
其中：非流动资产处置损失	89,538.92	65,978.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	36,298,410.95	44,091,543.77
减：所得税费用	4,386,576.53	4,161,031.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,911,834.42	39,930,512.07
五、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		
六、综合收益总额	31,911,834.42	39,930,512.07
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.34
（二）稀释每股收益	0.12	0.34

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	681,457,920.74	752,055,489.71
其中：营业收入	681,457,920.74	752,055,489.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	591,279,226.45	629,169,777.83
其中：营业成本	398,172,518.23	445,671,351.42
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	5,483,294.35	5,510,367.45
销售费用	83,585,263.93	84,681,894.20
管理费用	102,611,353.72	86,412,302.27
财务费用	1,284,843.17	-227,009.32
资产减值损失	141,953.05	7,120,871.81
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）	90,178,694.29	122,885,711.88
加：营业外收入	6,929,080.15	4,634,346.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	317,455.74	1,588,586.01
其中：非流动资产处置损失		516,097.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	96,790,318.70	125,931,471.87
减：所得税费用	10,844,098.14	16,761,506.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	85,946,220.56	109,169,965.24
归属于母公司所有者的净利润	85,946,220.56	109,169,965.24
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	85,946,220.56	109,169,965.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	85,946,220.56	109,169,965.24
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	0.36	0.94
（二）稀释每股收益	0.36	0.94

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	601,986,322.70	752,055,489.71
减：营业成本	346,720,706.10	445,671,351.42
营业税金及附加	5,213,166.31	5,510,367.45
销售费用	78,767,343.45	84,681,894.20
管理费用	92,274,843.84	86,412,302.27
财务费用	-491,860.29	-227,009.32
资产减值损失	-379,834.06	7,120,871.81
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		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	79,881,957.35	122,885,711.88
加：营业外收入	5,767,703.13	4,634,346.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	317,455.74	1,588,586.01
其中：非流动资产处置损失	192,791.74	516,097.01
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	85,332,204.74	125,931,471.87
减：所得税费用	9,214,353.45	16,761,506.63
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,117,851.29	109,169,965.24
五、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		
六、综合收益总额	76,117,851.29	109,169,965.24
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.32	0.94
（二）稀释每股收益	0.32	0.94

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	615,142,811.38	586,493,899.31
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	144,958.45	
收到其他与经营活动有关的现金	11,321,628.19	6,207,263.46
经营活动现金流入小计	626,609,398.02	592,701,162.77
购买商品、接受劳务支付的现金	316,164,669.30	354,490,631.35
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	163,109,563.80	141,908,217.04
支付的各项税费	64,378,360.51	73,205,574.60
支付其他与经营活动有关的现金	83,247,032.71	48,752,147.65
经营活动现金流出小计	626,899,626.32	618,356,570.64
经营活动产生的现金流量净额	-290,228.30	-25,655,407.87
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	449,231.12	53,554.62
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	347,600.00	
投资活动现金流入小计	796,831.12	53,554.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,605,719.71	74,456,622.31
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	545,197,010.67	

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,129,694.08	889,200.00
投资活动现金流出小计	623,932,424.46	75,345,822.31
投资活动产生的现金流量净额	-623,135,593.34	-75,292,267.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	773,133,789.28	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	43,000,000.00	35,000,000.00
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	816,133,789.28	284,970,000.00
偿还债务支付的现金	27,300,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,567,438.99	8,757,258.54
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	1,813,441.00	
筹资活动现金流出小计	42,680,879.99	58,757,258.54
筹资活动产生的现金流量净额	773,452,909.29	226,212,741.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,244,197.45	-54,634.29
五、现金及现金等价物净增加额	151,271,285.10	125,210,431.61
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	315,201,107.45	162,336,728.28

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	559,634,183.37	586,493,899.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,692,744.95	6,207,263.46
经营活动现金流入小计	565,326,928.32	592,701,162.77
购买商品、接受劳务支付的现金	286,709,273.14	354,490,631.35

支付给职工以及为职工支付的现金	152,757,253.29	141,908,217.04
支付的各项税费	59,958,485.54	73,205,574.60
支付其他与经营活动有关的现金	78,761,356.13	48,752,147.65
经营活动现金流出小计	578,186,368.10	618,356,570.64
经营活动产生的现金流量净额	-12,859,439.78	-25,655,407.87
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	424,405.12	53,554.62
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	347,600.00	
投资活动现金流入小计	772,005.12	53,554.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,219,752.89	74,456,622.31
投资支付的现金	549,999,969.31	
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	2,129,694.08	889,200.00
投资活动现金流出小计	626,349,416.28	75,345,822.31
投资活动产生的现金流量净额	-625,577,411.16	-75,292,267.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	773,133,789.28	249,970,000.00
取得借款收到的现金	43,000,000.00	35,000,000.00
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	816,133,789.28	284,970,000.00
偿还债务支付的现金	25,300,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,004,654.26	8,757,258.54
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	37,304,654.26	58,757,258.54
筹资活动产生的现金流量净额	778,829,135.02	226,212,741.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的	1,228,399.80	-54,634.29

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	141,620,683.88	125,210,431.61
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	305,550,506.23	162,336,728.28

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

楚天科技股份有限公司

董事长：唐岳

2015年10月22日