

楚天科技股份有限公司

2014 年度财务决算报告

公司 2014 年度财务报表已经中审亚太会计师事务所审计，并出具了中审亚太审字(2015)010046 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 100,518.98 万元，实现利润总额 18,298.70 万元，实现净利润 15,690.62 万元。

一、经营成果状况

1、2014 年公司实现营业收入 100,518.98 万元，较上年增加 20,798.41 万元，增长 26.09%，营业成本较上年增加 17,822.23 万元，增长 42.32%。主要原因是 2014 年起公司研发的冻干制剂生产整体解决方案产品实现销售，带动销售收入的增长；另一方面，由于冻干制剂生产整体解决方案产品处于市场推广期，毛利率相较原联动线产品较低，从而拉低了公司整体毛利率，导致营业成本的增速高于营业收入的增速。

2、2014 年销售费用 11,494.81 万元，较上年减少 958.25 万元，下降 7.69%，主要原因是为提高销售激励政策的实效性，提升业务人员的技能水平，2014 年公司优化了销售人员业务提成方案，增加了业务提成的考核指标，导致销售人员的业务提成较上年减少 1,568.38 万元。

3、2014 年管理费用 11,540.97 万元，较上年增加 1,558.76 万元，增长 15.62%，主要原因是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 1,448.82 万元；同时，2014 年为了提升内部管理水平，引入了高级管理人才，使管理人员人均工资有所提高，导致计入管理费用的职工薪酬费用较上年增加 137.86 万元。

4、2014 年财务费用-119.28 万元，较上年减少 255.70 万元，下降 187.43%，主要原因是公司募集资金存款增加了利息收入，同时公司归还了部分银行贷款，较上年度减少了利息支出。

二、主要财务状况

2014 年期末总资产 143,592.79 万元，较期初增加 35,969.69 万元，增长 33.42%；2014

年期末总负债 60,295.21 万元，较期初减少 1,797.96 万元，下降 2.90%；2014 年期末股东权益 83,297.59 万元，较期初增加 37,767.65 万元，增长 82.95%。主要变动项目如下：

1、2014 年期末货币资金余额 16,392.98 万元，较期初增加 12,680.35 万元，增长 341.55%，主要是 2014 年 1 月公司公开发行股票募集资金所致。

2、2014 年期末应收账款余额 30,651.53 万元，较期初增加 14,340.39 万元，增长 87.92%，主要原因是其一，2014 年公司在积极做好安瓿瓶联动线、西林瓶联动线、口服液联动线、大输液联动线等水剂类制药设备的销售、交付及售后服务工作的同时，加大了智能灯检机、冻干机、配液系统等新产品的销售力度，从而带动了销售收入的增长，应收账款余额也随之增长；其二，经过多年的技术创新和市场开拓，公司在技术水平、产品质量、市场信誉等方面建立了相对竞争优势，为进一步扩大原有产品的市场份额，同时加快冻干系列、配液系统等新产品的市场推广力度，提高市场竞争力，迅速占领一定的市场份额，2014 年还针对部分重点客户以及战略客户适当放宽了信用政策，导致应收账款余额有所增加。

3、2014 年期末固定资产余额 36,208.69 万元，较期初增加 12,162.15 万元，增长 50.58%，主要原因是 2014 年公司三期倒班宿舍装修工程、冻干技术装配车间、绿化广场、三期道路及附属设施、客户服务与信息化中心和设备安装工程等达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产，导致固定资产增加。

4、2014 年期末应付账款余额 26,830.90 万元，较期初增加 9,079.82 万元，增长 51.15%，主要原因是 2014 年加深了与供应商的战略合作，优化了年度采购合同中的结算及付款方式，应付账款账期得以延长，使应付账款余额有所增长。

5、2014 年期末预收款项余额 14,944.57 万元，较期初减少 19,100.29 万元，下降 56.10%，主要原因是一方面，由于新版 GMP 认证期已过，客户付款主动性减弱；另一方面，公司为了提高市场竞争力，2014 年针对部分重点客户、战略客户适当放宽了信用政策，降低了预付款及提货比例。以上两方面的因素，使报告期收到的新增合同客户预付货款较上年减少。

6、2014 年期末股本余额 11,679.88 万元，较期初增加 5,079.88 万元，增长 76.97%，主要原因是公司上市发行新股和资本公积转增股本。

7、2014 年期末资本公积余额 27,635.13 万元，较期初增加 19,917.12 万元，增长 258.06%，

主要原因是公司上市发行新股，股本溢价增加。

三、现金流量状况

1、2014 年经营活动现金流量净额为-868.67 万元，同比下降 106.25%。主要原因是：其一，报告期支付的增值税、城建税及教育费附加等税费较上年增加 3723 万元。其二，用于购买材料及元器件所支付的现金减少幅度低于客户预付货款收到的现金减少幅度。其三，由于新版 GMP 认证期已过，客户付款主动性减弱，同时为了提高市场竞争力，2014 年针对部分重点客户、战略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。以上三个方面的因素导致报告期经营活动现金流净额由正转负。

2、2014 年投资活动现金流量净额为-1.2797 亿元，同比下降 7.28%。主要原因是：其一，为购建房产设施等在建工程及固定资产-机器设备所支付的资金较上年增加，同比增长 5.65%；其二，三期工程主要于 2013 年相继投入，2014 年陆续完工验收，导致 2014 年工程投标保证金现金流净流出约 80 万元，而 2013 年系工程投标保证金现金流净流入约 84 万元。

3、2014 年筹资活动现金流量净额为 2.6358 亿元，同比增长 1301.20%。主要原因是 2014 年 1 月公司公开发行股票募集资金。

四、主要财务指标

单位：元

	2014 年	2013 年	本年比上年增减
营业收入（元）	1,005,189,784.75	797,205,682.29	26.09%
营业成本（元）	599,331,698.75	421,109,448.05	42.32%
营业利润（元）	163,029,361.72	139,842,306.74	16.58%
利润总额（元）	182,986,990.84	154,512,708.49	18.43%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	156,906,209.90	134,975,692.56	16.25%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	139,942,225.15	122,505,851.07	14.23%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,686,723.89	138,893,825.11	-106.25%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0744	2.1045	-103.54%

	2014 年	2013 年	本年比上年增减
基本每股收益 (元/股)	1.35	1.23	9.76%
稀释每股收益 (元/股)	1.35	1.23	9.76%
加权平均净资产收益率	21.04%	34.80%	-13.76%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	18.76%	31.59%	-12.83%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减
期末总股本 (股)	116,798,800.00	66,000,000.00	76.97%
资产总额 (元)	1,435,927,944.00	1,076,231,044.14	33.42%
负债总额 (元)	602,952,058.59	620,931,668.63	-2.90%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益 (元)	832,975,885.41	455,299,375.51	82.95%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	7.1317	6.8985	3.38%
资产负债率	41.99%	57.70%	-15.71%

综上所述，2014 年度公司经营业绩稳步增长，财务状况良好，具有较好的盈利能力和成长性。

楚天科技股份有限公司

2015 年 1 月 23 日