

证券代码:300358

证券简称:楚天科技

公告编号:2014-001号

## 楚天科技股份有限公司 上市首日风险提示公告

**本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。**

经深圳证券交易所《关于楚天科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》(深证上[2014]26号)同意,本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市,证券简称“楚天科技”,证券代码“300358”;其中本次公开发行的1,824.9813万股股票将于2014年1月21日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意:投资者应当切实提高风险意识,强化投资价值理念,避免盲目炒作。

现将有关事项提示如下:

公司本次40.00元/股的发行价格对应发行人2012年摊薄后市盈率为31.50倍,高于同行业可比上市公司平均市盈率,该定价可能存在估值过高给投资者带来损失的风险,请投资者审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素:

### 1、成长性风险

公司所属行业为C35专用设备制造业,2010年、2011年、2012年、2013年1-9月的营业收入分别同比增长83.2%、14.1%、45.4%、32.8%。2010年、2011年、2012年、2013年1-9月归属于公司普通股股东的净利润分别同比增长135%、32%、36%、34%,若未来国家宏观经济形势发生不利变化、或者公司出现不能巩固和提升市场竞争优势、跟不上产品技术更新换代的速度、市场开拓能力不足、募集资金投资项目的实施达不到预期效果等情形,公司将面临无法保持成长性的风险。

### 2、毛利率下降的风险

随着新产品冻干机、胶塞清洗机等冻干制剂生产整体解决方案的产品大规模

投放市场，由于该产品的配置高于同行业企业，毛利率相对较低，因此有可能造成毛利率下降风险。

### 3、对新版 GMP 改造接近尾声需求下降的风险

根据《关于贯彻实施〈药品生产质量管理规范（2010 年修订）〉的通知》（国食药监安[2011]101 号）规定，现有药品生产企业血液制品、疫苗、注射剂等无菌药品的生产，应在 2013 年 12 月 31 日前达到新版 GMP 的要求，其他类别药品的生产均应在 2015 年 12 月 31 日前达到新版 GMP 的要求，未达到要求的企业（车间），在上述规定期限后不得继续生产药品。公司目前主要产品中安瓿瓶联动线、西林瓶联动线、大输液联动线均为注射剂类制剂装备，由于上述政策的实施，使得公司上述产品在报告期内产品销售出现较大增长。根据国家药监局统计，截止到 2013 年 10 月，通过新版 GMP 认证的药品生产企业为 429 家（其中核发 596 张证书），占无菌药品生产企业总数的 32.5%。随着国内从事上述无菌药品生产的企业新版 GMP 认证的陆续完成，公司上述产品未来几年的销售增速可能放缓，从而对公司未来生产经营和业绩增长产生不利影响。

### 4、原材料价格波动的风险

公司主要原材料包括钢材（主要是不锈钢）、电器件、泵阀、标准件等，其中钢材价格波动幅度较大。报告期内，钢材占公司产品直接材料的比重分别为 36.19%、37.13%、32.93%和 31.86%，制药装备制造周期较长，钢材价格的波动对公司经营业绩将产生一定影响。

### 5、存货增加的风险

报告期内公司存货的期末余额呈不断上升趋势。报告期各期末，公司存货的期末余额分别为 7,393.47 万元、10,768.02 万元、20,200.04 万元和 35,961.92 万元，占同期流动资产的比例分别为 34.12%、34.41%、46.92%和 59.99%，存货周转率分别为 3.60 次、2.41 次、1.97 次和 0.75 次。公司为订单式生产，如出现客户因总体工程进度延期而延迟提货或发生退货等情形，将给公司带来产品库存积压的风险。

特此公告！

楚天科技股份有限公司董事会

2014 年 1 月 21 日