

楚天科技股份有限公司

关于公司非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及 填补措施公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重大提示：公司董事会对公司本次非公开发行是否摊薄即期回报进行分析、将填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项形成议案，并将提交股东大会表决。

公司提示广大投资者注意：公司所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出的保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

楚天科技股份有限公司（以下简称“楚天科技”或“公司”）于 2016 年 8 月 5 日召开第二届董事会第二十七次会议审议通过了关于 2016 年度非公开发行股票的相关议案。根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发【2013】110 号）和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告【2015】31 号）要求，为保障中小投资者利益，公司董事会就本次非公开发行股票事项对摊薄即期回报的影响进行了认真分析，并就本次发行完成后摊薄即期回报情况、填补即期回报措施的公告如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

（一）主要假设及说明

1、假设本次发行于 2016 年 11 月底完成（该完成时间仅为公司估计，最终以中国证监会核准后实际发行完成时间为准）。

2、发行人所处的宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化。

3、本次非公开发行募集资金总额为 67,800.00 万元，扣除发行费用后的募集资金净额为 65,800.00 万元。

4、本次发行股份数量为发行股数上限 4,000 万股。

5、发行人 2015 年度经审计的归属于母公司股东的净利润 153,389,016.73 元，经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 135,867,983.47 元。假设 2016 年归属于母公司股东的净利润分别较 2015 年度下降 10%、持平、增长 10%。前述利润值不代表发行人对未来利润的盈利预测，仅用于计算本次发行摊薄即期回报对主要指标的影响，投资者不应据此进行投资决策。

6、本次发行对即期回报的影响测算，暂不考虑股权激励计划、募集资金到账后对发行人生产经营、财务状况等因素的影响。

7、预测期末归属于母公司的所有者权益时，未考虑其他综合收益和现金分红对所有者权益的影响。

8、在预测公司总股本时，以本次非公开发行前总股本 446,374,371 股为基础，仅考虑本次非公开发行股票的影响，不考虑其他因素导致股本发生变化。

（二）测算情况

基于上述假设的前提下，考虑到对比的一致性，本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响测算对比如下：

项目	2015.12.31 或 2015 年度	2016.12.31 或 2016 年度	
		未考虑非公开发因素	考虑非公开发行因素
假设情形一：2016 年扣非前及扣非后归属于母公司股东的净利润较上年下降 10%			
总股本（股）	277,723,982	446,374,371	486,374,371
归属于母公司股东的净利润（元）	153,389,016.73	138,050,115.06	138,050,115.06
归属于母公司股东的扣除非经常	135,867,983.47	122,281,185.12	122,281,185.12

性损益的净利润（元）			
期末归属于母公司所有者权益合计(元)	1,519,401,890.21	1,652,212,087.16	2,310,212,087.16
基本每股收益（元/股）	0.6200	0.3095	0.3072
稀释每股收益（元/股）	0.6200	0.3095	0.3072
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.5500	0.2741	0.2721
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.5500	0.2741	0.2721
每股净资产（元/股）	5.4709	3.7014	4.7499
加权平均净资产收益率	13.76%	8.70%	8.41%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	12.19%	7.71%	7.45%

假设情形二：2016年扣非前及扣非后归属于母公司股东的净利润较上年持平

总股本（股）	277,723,982	446,374,371	486,374,371
归属于母公司股东的净利润（元）	153,389,016.73	153,389,016.73	153,389,016.73
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	135,867,983.47	135,867,983.47	135,867,983.47
期末归属于母公司所有者权益合计(元)	1,519,401,890.21	1,667,550,988.83	2,325,550,988.83
基本每股收益（元/股）	0.6200	0.3439	0.3413
稀释每股收益（元/股）	0.6200	0.3439	0.3413
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.5500	0.3046	0.3024
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.5500	0.3046	0.3024
每股净资产（元/股）	5.4709	3.7358	4.7814
加权平均净资产收益率	13.76%	9.62%	9.30%
加权平均净资产收益率（扣除非	12.19%	8.52%	8.24%

经常性损益后)			
假设情形三：2016年扣非前及扣非后归属于母公司股东的净利润较上年增长10%			
总股本(股)	277,723,982	446,374,371	486,374,371
归属于母公司股东的净利润(元)	153,389,016.73	168,727,918.40	168,727,918.40
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	135,867,983.47	149,454,781.82	149,454,781.82
期末归属于母公司所有者权益合计(元)	1,519,401,890.21	1,682,889,890.50	2,340,889,890.50
基本每股收益(元/股)	0.6200	0.3783	0.3755
稀释每股收益(元/股)	0.6200	0.3783	0.3755
扣除非经常性损益后基本每股收益(元/股)	0.5500	0.3351	0.3326
扣除非经常性损益后稀释每股收益(元/股)	0.5500	0.3351	0.3326
每股净资产(元/股)	5.4709	3.7701	4.8129
加权平均净资产收益率	13.76%	10.53%	10.18%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)	12.19%	9.33%	9.02%

注：

2016年2月，公司股权激励新增股本1,260,000股，股本达278,983,982股；2016年5月，公司以股权登记日总股本278,983,982股为基数，向全体股东每10股送红股1股，派1.05元人民币现金，以资本公积金向全体股东每10股转增5股。公司目前股本为446,374,371股。

1) 基本每股收益 $=P_0 \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

$$2) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

$$3) \text{ 每股净资产} = \text{期末归属于母公司所有者权益合计} / \text{总股本}。$$

如上表所示，公司 2016 年考虑非公开发行因素后较未考虑非公开发行因素前的基本每股收益有一定下降，同时加权平均净资产收益率也出现了下降。因此，本次非公开发行股票将会摊薄即期回报。

二、本次非公开发行股票摊薄即期回报的特别风险提示

本次发行募集资金将用于推动公司主营业务的发展，募集资金使用计划已经通过管理层的详细论证，符合公司的发展规划，有利于公司的长期发展。随着募集资金的到位，公司的总股本及净资产均将增加，但由于募集资金使用效益的显现需要一个时间过程，相关利润在短期内难以全部释放，短期内股东回报仍主要通过现有业务实现。公司的每股收益和净资产收益率等指标存在短期内下降的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

（一）本次非公开发行的必要性

通过本次非公开发行的实施，公司将紧紧抓住国家政策和行业发展的良机，积极推动公司在智能医药装备制造产业的战略布局，同时，本次非公开发行将进一步优化公司资本结构，改善财务状况，提高抗风险能力，实现股东利益最大化，保障公司可持续发展。本次非公开发行募集资金用于投资“年产 300 台套高端生物医药智能装备及医疗机器人建设”项目中的子项目①“年产 100 台套后包工业机器人建设”项目和②“年产 50 套智能仓储物流系统建设”项目。具体而言：

(1) 年产 100 台套后包工业机器人建设项目

1) 本项目的建设是满足下游医药制造企业产业升级需求的关键

发达国家的制药行业基于工业 4.0 理念，已经在智能制药领域稳步推进，机器人、信息化等前端技术在制药行业的应用越来越多。而国内制药行业虽然在稳定增长、创新驱动、促进融合和提质增效等方面取得了积极进展，但是总体上仍存在大而不强的问题，与发达国家的制药行业存在相当的差距。对于中国制药行业来说，未来药品生产将向无人化操作、连续化生产、柔性化的智能制造方向转型和发展。加快产业升级和国际化进程，打造制药工业 4.0 智慧工厂将是未来制药装备行业发展不可阻挡的趋势。本项目产品后包装线工业机器人广泛应用口服剂、注射剂等药品生产的后段包装工序。后包装线工业机器人建设项目能够满足下游医药制造企业产业升级的需求。

2) 本项目的建设和实施是实现我国制药包装工业机器人国产化并实现进口替代的关键

2016 年 6 月 22 日，国际机器人联盟(IFR)发布的一组新数据显示，2015 年全球工业机器人的销量已经达到 24.8 万台，比 2014 年增长了 12%，是 2009 年的 4 倍多。中国以 6.7 万台的用量，成为工业机器人的第一大市场。中国市场的工业机器人销量中主要来自 ABB、库卡、安川及发那科等海外供应商，国产工业机器人销售数量占比约 31%，工业机器人的国产化率较低。在后包装线工业机器人领域，国内市场基本被德国 Uhlmann、意大利 CAM 以及马克西尼等外国品牌产品占据。国内厂家缺少核心技术并且与产业前沿领域发展的差距较大，在保证安全性及能耗方面上，与国际顶尖技术相比还有一定的差距。公司经过多年努力，在消化吸收国际先进设计理念的基础上，成功研制出安全性等同于国外产品、能耗低于国内外同类产品、具有多项自主知识产权的智能后包装机器人生产线。公司销售的智能后包装机器人生产线单价远低于国外同类产品的销售单价，将对我国工业机器人国产化作出贡献，推动国产工业机器人产业快速发展。

后包装线机器人与国外厂商性能对比表

序号	对比内容	楚天科技	厂商 1	厂商 2
1	集成度	从制托、装盒到装	无装箱码垛机器人	只有泡罩机与装

		箱码垛整线集成		盒机
2	入托结构形式	机器人入托	振动与摆动入料器	伺服与旋转气缸
3	装箱码垛结构	机器人开箱、装箱、 码垛一体	机械臂开箱, XY 坐标 轴装箱	无
4	泡罩膜最大宽度	500mm	300 mm	300 mm
5	装盒速度	300 盒/min	300 盒/min	240 盒/min
6	装盒合格率	99.95%	99.95%	99.95%

后包装线工业机器人与国内厂商性能对比表

序号	对比内容	楚天科技	厂商 1	厂商 2
1	集成度	从制托、装盒到装 箱码垛整线集成	无装箱码垛机器人	只有泡罩机与装 盒机
2	入托结构形式	机器人入托	伺服与旋转气缸	机器人入托
3	装箱码垛结构	机器人开箱、装箱、 码垛一体	XY 坐标轴开箱、装箱	无
4	泡罩膜最大宽度	500mm	400mm	400mm
5	装盒速度	300 盒/min	200 盒/min	120 盒/min
6	装盒合格率	99.95%	99.8%	99.8%

从上述两表可以看出,公司后包装线工业机器人的性能效果远高于国内同业水平,且已达到国际先进水平,在“泡罩膜最大宽度”指标上更是优于国外产品性能。

3) 本项目建设顺应了制药工业 4.0 智慧工厂的产业升级,巩固公司核心竞争力并培育新的利润增长点,推动业绩增长

对于中国制药行业来说,未来药品生产将向无人化操作、连续化生产、柔性化的智能制造方向转型和发展。加快产业升级和国际化进程,打造制药工业 4.0 智慧工厂将是未来制药装备行业发展不可阻挡的趋势。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。公司的核心产品生物冻干制剂生产线、安瓿瓶联动生产线、口服液生产线均系湖南省名牌产品。巨大的品牌

优势，使得公司的市场份额逐年扩大，公司客户覆盖制药工业百强中的所有水剂类企业，同时产品的国际市场占有率逐年提升。

本项目之产品后包工业机器人是智能化制药工厂整体解决方案的重要组成部分，公司此次募集资金投资项目产品将会进一步提高制药生产的智能化水平，进一步优化产品结构，巩固核心竞争力，并在探索信息化与制药生产的融合方向，在数字化、智能化和信息化等方面构建公司核心竞争力。与公司现有的核心产品构成更加完善的整体解决方案，提高市场竞争力，促进公司业绩的提升。

（2）年产 50 套智能仓储物流系统建设项目

1) 本项目的实施符合公司的长期发展战略

公司的十年战略愿景是：“将楚天打造成全球医药装备行业的领军企业”。产业方向：第一，深耕于医药装备行业，向打造高度自动化、智能化的医药行业工业 4.0 智慧工厂整体解决方案的方向发展。第二，积极拓展智能医疗设备器械产业。第三，在十年规划后半期，向被国外食品机械行业巨头垄断的智能高端食品机械领域进军。技术规划：建立健全楚天中央技术研究院、楚天上海技术研究院和楚天欧洲技术研究院三大制药装备技术研究院。并在深圳、北京、美国硅谷设立三个医疗设备器械技术研究院。公司紧紧围绕上述战略目标，积极、稳妥、扎实地开展布局和整合工作，2015 年成功并购了楚天华通、四川医药设计院，并增资控股了楚天睿想。同时，积极开展产品技术智能化技术升级，推出了智能机器人后包装线、医药无菌生产智能机器人系统、制药流体工艺系统等新产品，与华中科技大学、中南大学、湖南大学合作开展制药装备关键部位的机器人研究，取得了卓有成效的成果。并与国防科技大学合作，研究开发用于助老、助残、医疗服务和搬运助力的外骨骼机器人。加之，公司经过多年探索和持续改进的其他核心产品，公司的产品类别、技术水平、创新能力、制造工艺水平、产品品质、产业规模等等，都处于行业前茅，已形成了 EPC 整体解决方案的能力。

为制药行业客户提供智能化制药工厂整体解决方案是公司的核心平台战略。智能仓储物流系统与公司现有的基于高端装备及机器人技术的智能化生产系统、智能化管理系统一起构成智能化制药工厂整体解决方案的核心。通过智能仓储物流系统，制药企业生产与供应商、客户等高度集成，从而实现物料与产品全周期

可追溯、物流智能化、服务智能化。本项目的建设有助于公司为制药行业客户提供智能化制药工厂的整体解决方案，也有助于公司实现战略愿景。

2) 本项目有利于我国医药仓储物流智能化、国产化并实现进口替代

在智能仓储物流领域，国内市场基本被德国 SIEMENS、日本大福等外国品牌产品占据。国内厂家缺少核心技术并且与产业前沿领域发展的差距较大，在保证准确性、控制货损率等方面，与国际顶尖技术相比还有一定的差距。公司经过多年努力，在消化吸收国际先进设计理念的基础上，成功研制出具有多项自主知识产权的智能仓储物流系统。公司销售的智能仓储物流设备及系统单价远低于国外同类产品的销售单价，将对我国智能仓储物流行业的国产化作出贡献，推动产业快速发展。

智能仓储物流系统与国外厂商性能对比表

序号	对比内容	楚天科技	厂商 1	厂商 2
1	货损率	99.9%	99.9%	99.6%
2	控制方式	全自动	全自动	半自动
3	盘点准确率	97%	96%	94%
4	分拣准确率	99%	98%	97%
5	装车及时率	98%	97%	97%
6	输送自动化率	100%	80%	70%
7	自动识别技术	超高频 RFID (识别距离 0-10cm)	高频 RFID (识别距离 0-10cm)	高频 RFID (识别距离 0-10cm)

智能仓储物流系统与国内厂商性能对比表

序号	对比内容	楚天科技	厂商 1	厂商 2
1	货损率	99.9%	98%	96%
2	控制方式	全自动	全自动	半自动
3	盘点准确率	97%	95%	93%
4	分拣准确率	99%	97%	96%
5	装车及时率	98%	96%	95%
6	输送自动化率	100%	80%	70%
7	自动识别技术	超高频 RFID	条形码	条形码

公司具有较强的研发能力和自主创新能力，智能仓储物流系统在性能上具有较为明显的优势，上表反映了公司智能仓储物流系统与国内外其他主要制造商所

研制的智能仓储物流系统的对比情况。

3) 本项目的实施符合行业技术升级趋势，有利于保持公司技术先进性及提高现有客户粘性

公司下游客户主要为国内、国际制药厂商，经过多年业务发展，公司已积累了大量在生物医药、冻干制剂、口服液、中药制剂、软袋输液等领域的客户。随着新版 GMP 认证的结束，制药装备行业进入产能调整、智慧化升级的新阶段。中国制药行业发展面临新挑战，人口老龄化和环境问题的日益加重，用药需求量不断增加，药品安全显得尤为重要。对于中国制药行业来说，未来药品生产将向无人化操作、连续化生产、柔性化制造方向转型和发展。加快产业升级和国际化进程，打造制药工业 4.0 智慧工厂将是未来制药装备行业发展不可阻挡的趋势。公司下游客户具有不断升级改造自身生产产品和工艺流程的需求，因而对上游制药装备的种类、性能及解决方案等提出了更为全面的要求。为了持续满足客户不断变化的需求，公司需要不断加大对新产品线的投入，以确保用户需求的及时相应，从而提高现有客户的粘性。

(二) 本次非公开发行的合理性

通过本次募投项目的实施，公司将拓展自身产品线，并进一步开拓海外市场，将有利于加大对产品、技术的研发和高端人才的引进，促进品牌建设，增强客户黏性和产品覆盖面，不断加强综合实力，增加公司的利润增长点，从而进一步优化公司资本结构，提升资本实力，改善财务状况，提高盈利能力和抗风险能力，将为股东创造更好的回报，实现股东利益最大化。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(一) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司经过十几年的发展，目前已经发展为制药装备生产的领军企业。公司计划实施“一纵一横一平台”的战略规划：纵向打开针剂药物生产装备包括设计、空调净化工程、医药用水设备、配液设备、分装设备、智能检测、智能后包装、智能仓储物流的针剂药物生产装备的全产品链；横向涵盖主要药物剂型设备的全

产品链，除水剂类制药装备外，持续开发固体制剂设备、粉剂药物设备、其他药物设备的研发与生产；依托工业 4.0 及移动互联网+技术，在一纵一横基础上，为制药企业提供从设计-工程咨询-生产设备-培训服务—验证—工艺配套-督导-咨询-增值服务的医药生产整体解决方案，打造“智能智慧医药工厂”，促进医药行业产业升级，推动医药行业真正实现工业 4.0。

公司本次募集资金拟投资“年产 300 台套高端生物医药智能装备及医疗机器人建设”项目中的子项目①“年产 100 台套后包工业机器人建设”项目和②“年产 50 套智能仓储物流系统建设”项目正是聚焦于“智能智慧医药工厂”的“一纵一横一平台”战略，是公司现有产品线的延伸和补充。将进一步完善公司现有西林瓶冻干线，安瓿瓶联动线，口服液生产线产业链，构建更加完善的整体解决方案。同时，本次募集资金投资的项目产品也可以作为单独系统出售，灵活性较强。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司自成立以来，一直从事相关领域的研究、开发与销售工作。目前公司已在该领域内积累了丰富的储备、市场资源和管理运行经验。本次非公开发行募集的资金将投资“年产 300 台套高端生物医药智能装备及医疗机器人建设”项目中的子项目①“年产 100 台套后包工业机器人建设”项目和②“年产 50 套智能仓储物流系统建设”项目，均属于对当前主营业务的补充和增强，在人员、技术和市场方面的储备不存在障碍。

1、人才储备情况

公司一直注重研发队伍的建设、人才的培养，形成了具有从业经验丰富、专业构成互补、凝聚力强的人才团队。近年来，随着公司产品线的完善，公司加大了研发人才的储备和培养，组建了一支集硬件研发、智能控制、软件开发及网络技术于一体的综合性研发团队，为本次募集资金投资项目进行人才储备。

公司通过不断调整和完善薪酬激励制度和考核评价体系，持续提升员工的积极性，形成良好的人才梯队和人才培养体系，另外，公司核心的管理人员、业务、技术骨干公司均以股权激励的方式加大激励力度，充分调动了公司中高层管理人员及核心业务（技术）骨干人员及其他员工的主动性、积极性和创造性，增强了公司员工的责任感和使命感。

未来，公司将根据项目规划及募集资金投资项目的需求，加强人才储备，不断引进行业高精尖领军人物，以保障本次募集资金投资项目的顺利实施。

2、技术储备情况

公司研发实力较强，旗下拥有楚天机器人、楚天华通、四川医药设计院、楚天睿想等多家全资或控股子公司，公司还拥有长沙中央技术研究院和上海技术研究院两大研发机构，设有国家级企业技术中心，国家级创新基地，博士后科研工作站，院士专家工作站等多个技术与创新平台。公司企业技术中心是国家五部委认定的国家级企业技术中心，并已组建博士后科研工作站、湖南省制药装备工程技术研究中心、院士专家工作站。公司拥有一支强有力的研发团队，研发成员 500 人左右。截止 2015 年底，公司累计申请专利 1943 项，累计获得授权专利 1385 项，其中发明专利授权 202 项，2015 年新增发明专利 27 项。公司是中国医药行业最主要的装备和技术综合解决方案提供商，产品已出口到亚洲、欧洲、南美洲和前苏联等 30 多个国家和地区，是德国费森尤斯卡比、日本大冢、诺华制药等世界著名企业的战略供应商之一。强力的研发实力与良好的基础条件可以保证项目顺利实施。

针对本项目的相关产品，公司组建了以总工程师及研发总监为核心近 100 人的研发团队（占公司总研发人员五分之一），同时以产学研用的方式，集合了华中科技大学、中南大学、国防科技大学等一批知名专家学者，经过多年技术攻关，目前后包装机器人与智能仓储物流系统等产品均已进入成熟阶段，具备大批量生产的技术条件。

3、市场储备情况

公司自创业开始就非常注重销售团队、售前售后服务团队的建设，将销售和服务工作作为公司的龙头工作。截至 2015 年底，公司本部已建立了国内 96 人、国际 31 人共计 127 人的销售团队，其 4 名高管人员直接参与销售工作。销售网络遍布全球，国内销售划分华东、东南、西南、华中、中南、华南、东北、华北、西北、备件销售十大区组。国际销售划分南亚、东南亚、中东与非洲、前苏联地区和其他五个大区。其组织严密、责任清晰，有竞争有合作。公司始终以为客户创造价值为宗旨，建立了每天 24 小时、每周 7 天的售后、售前的服务机制，建有全球客户远程测控中心，可对发往全球的产品进行在线实时监测、故障预警、

远程处理、数据传输等，实现了服务信息化。为此募投项目配套的团队成员由一名副总裁挂帅主抓。公司的销售能力为项目顺利实施提供了渠道方面的保障。

公司是国内领先的制药装备制造制造商，是我国替代进口制药装备产品的代表企业，水剂类制药装备产销量居国内行业前列。公司致力于发展成为全球水剂类制药装备整体解决方案的主流提供商，产品已出口至亚洲（印度、孟加拉、巴基斯坦、乌兹别克斯坦、印尼、越南、韩国等）、欧洲（俄罗斯、希腊等）、美洲（墨西哥）等地区。公司主要产品覆盖国内制药工业百强中的多家企业和国外知名制药公司，典型客户包括国药集团、中生集团、哈药集团、石药集团、上药集团、修正药业、扬子江药业、广药集团、天津医药、华北制药、东北制药、步长集团、双鹤集团、华东医药、浙江医药、三九医药、齐鲁制药、太极集团、东北制药、科伦药业、丽珠医药、云南白药、神威药业、康恩贝、正大天晴、太原制药、亚宝药业、人福科技、无限极（原南方李锦记）、科兴生物、沃森生物等国内著名制药企业以及 Dr.Reddy（阮氏）、Claris（克莱瑞斯）、Aurobindo（阿拉宾度）、GPO（泰国国家药剂组织）、Fresenius-Kabi（费森尤斯卡比）等全球知名制药厂商。公司在历年经营过程中所积累的客户资源成为公司拓宽产品线、实施本次募投项目的有利条件。

五、公司对本次非公开发行摊薄即期回报采取的措施

随着公司首发募集资金投资项目“现代制药装备技术改造项目”建设完工，公司产能将得到大幅提升，规模效应将得到进一步体现，未来公司发展前景良好。

（一）公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

公司在经营过程中依然面临着对医药行业依赖的风险、市场竞争风险、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、核心技术人员及关键岗位熟练技工流失或短缺的风险等主要风险。

1、对医药行业的依赖风险

公司的客户主要集中在医药行业，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及开拓其他行业客户,将会直接影响公司的经营业绩并带来收益下滑的风险。

改进措施:及时调整产业方向,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,加大开发新产品的力度,近期以 EPC 整体解决方案为目标,远期向为医药行业打造高度智能化工业 4.0 智慧工厂整体方案的方向发展,增加新的利润增长点。

2、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。

改进措施:为应对激烈的市场竞争风险,公司将在保持现有市场优势地位的基础上,通过提高产品的技术含量的附加值、加大新产品的研发力度、加大市场开拓力度等方式继续巩固和加强公司市场竞争优势,技术升级向智能化方向发展以提高市场份额,进一步增强公司盈利能力。

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。

改进措施：坚持管理创新、体制创新、技术创新。同时，加强对子公司管理和考核，建立行之有效的管理经营机制，进一步加强内控控制体系建设与资源的整合等，促进公司整体持续稳健的发展。

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。

改进措施：公司不断加强企业文化建设，提升企业凝聚力，通过有效的激励机制，保障公司员工队伍向心力，实施股权激励计划，公司管理团队、核心技术及关键营销人员持有公司股份，保证了企业经营目标与股东的目标一致，提高了积极性和团队稳定性。

（二）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升公司经营业绩具体措施

1、严格履行募集资金管理制度，提高募集资金使用效率

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司已根据相关法律法规制定了《募集资金管理办法》，并将严格依照深圳证券

交易所关于募集资金管理的规定，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司本次非公开发行后将按有关规定及时与保荐机构及募集资金存管银行签订《三方监管协议》。

2、加快募投项目建设进度，争取早日实现预期效益

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策和行业发展趋势。通过实施本次募投项目，公司的行业地位将得到进一步巩固和提升，为实现未来可持续性发展奠定坚实的基础。

本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施进度，争取早日实现预期效益。

3、加强公司的经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司自创业板上市后，实现了快速发展，过去几年的经营积累和技术储备为公司未来的发展奠定了良好的基础。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管控风险。另外，公司将完善薪酬和激励机制，引进市场优秀人才，最大限度的加强员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力，进一步促进公司业务发展。

4、完善利润分配制度，优化投资回报机制

根据《中华人民共和国公司法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)等相关文件的要求，为明确楚天科技股份有限公司(以下简称“公司”)对股东的合理投资回报，进一步细化《楚天科技股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)中有关利润分配的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，公司制定了《未来三年(2017-2019年)股东分红回报规划》，以进一步强化投资者回报。

公司本次发行完成后，公司将合理规范使用募集资金，提高资金使用效率，采取多种措施持续改善经营业绩，在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股

东的利润分配，以提高公司对投资者的回报能力，有效降低原股东即期回报被摊薄的风险。

六、关于本次发行摊薄即期回报的填补措施的审议程序

董事会对公司本次非公开发行摊薄即期回报事项的分析及填补即期回报措施等事项已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，并将提交公司股东大会进行审议。

公司将在定期报告中持续披露填补即期回报措施完成的履行情况。

特此公告。

楚天科技股份有限公司

董事会

2016年8月5日