

江西富祥药业股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

2017 年，全球经济开始复苏，中国经济稳中有进、稳中向好，为世界经济增长注入了强劲动力，但同时贸易保护主义和逆全球化风潮对世界经济增长造成的威胁持续存在。

继党的十九大之后十三届全国人大顺利召开，进一步“推进绿色发展”“壮大节能环保产业”成为全党全国的共识和抉择，打好污染防治攻坚战，成为三大攻坚战之一，进一步指明了绿水青山的可持续发展战略。

2017年，公司外部经营环境错综复杂，环保标准提升，监管严厉；化工原料大幅涨价，尤其以6APA为代表的公司主要原料，同比2016年市场价格最高增幅超90%；人民币持续升值，增加公司汇兑损失。从公司内部来看，实施股权激励所产生的摊销成本在2017年达到峰值；公司所获政府补助较2016年大幅度下降。

面对内外部出现的上述各种挑战，公司迎难而上，按照年初既定目标，积极开展内涵式发展和外延式并购，始终坚持技术创新，强化工艺改进，精心安排购销，合理调度生产，持续加大环保和安全生产投入，实现了经营业绩的持续稳定增长。2017年，实现营业收入95,815.05万元，同比增长25.46%；营业利润19,758.52万元，同比增长5.01%；净利润17,755.04万元，同比增长2.09%；扣除非经营性损益后净利润16,693.79万元，同比增长4.95%。

公司主要工作完成情况如下：

1、确保经营目标全面完成

公司依托实际科学制定年度经营目标。2017 年，公司继续坚持以销售为龙头的发展策略，加强产销衔接，强化费用管理，所有费用控制在合理、较低水平；同时持续加大 EHS 和研发投入，圆满完成了年初的经营目标，也为公司科学制定发展路线奠定了基础。

2、履行社会责任，积极回报股东

在取得优良业绩的同时，公司继续推行积极的利润分配政策，回报股东。

2017 年 5 月 15 日，公司召开的 2016 年年度股东大会审议通过了 2016 年年度利润分配方案：以截止 2016 年 12 月 31 日公司总股本 11,203.725 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5 元（含税），不送红股，不转增股本。董事会审议利润分配预案后股本发生变动的，将按照分配总额不变的原则对分配

比例进行调整。并于 2017 年 6 月 14 日实施了该方案。

3、科学严谨布局调整募投项目

公司上市之后，宏观经济环境及行业环境发生重大变化，由于国家安全环保政策标准不断提升，对原料药制造企业和新上原料药项目提出了更高的要求，为了满足不断提升的法规和公司长远发展的要求，切实保护公司股东利益，公司通过优化工艺，进一步完善“高品质他唑巴坦建设项目”的安全、环保设施等配套方案，经过审慎研究论证，2017 年 12 月 25 日，经公司第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过，将公司首次公开发行股票募集资金投资项目中“高品质他唑巴坦建设项目”进行延期，项目建设期延期至 2018 年 12 月 31 日前完成。

4、布局试水制剂领域

2017 年 7 月 12 日，经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，公司收购富祥（大连）制药有限公司（以下简称：“富祥（大连）”）70%股份并向其增资，将公司的生产基地拓展至 5 个。该子公司的加入，标志着公司正式试水制剂领域。

公司接手富祥（大连）的经营权之后，积极推进其现有产品的申报注册工作，目前已完成了门冬氨酸鸟氨酸注射剂发补研究工作。

一直以来，公司以特色抗菌原料药及其中间体的研发、生产和销售为主业。此次收购，依托富祥（大连）药品制剂许可和新版 GMP 资质，开始进入药品制剂业务。这是公司向医药制剂领域的产业延伸，是公司扩展产业链、完善产业规划布局的重要起点，公司将以此为契机，打造医药全产业链。

5、设立产业并购基金，积极开展并购

2017 年 8 月 31 日，经公司第二届董事会第十九次会议审议通过，公司参与设立景德镇市富祥物明医疗健康产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称：“并购基金”），该并购基金的普通合伙人为深圳物明投资管理有限公司，是一家专注于生命健康产业深度投资的专业机构，基金规模 6 亿元，目前已部分完成融资工作。此次参与设立并购基金，公司将借助专业机构寻找和公司未来发展布局相契合的投资标的，并建立合作关系。并购基金的运作，可以降低公司并购项目前期的决策风险、财务风险，减少并购过程中的不确定性，提高并购效率，降低投资风险，保护公司及股东的利益。

该并购基金于 2017 年 12 月 4 日完成了对江苏海阔生物医药有限公司（以下简称：“海阔生物”）部分股权的收购。海阔生物主要从事高品质原料药的生产、

销售工作，其主要产品产能提升空间大，具有广阔的市场前景，将是公司在医药产业的战略发展布局上的有力补充。

6、加强人才队伍建设，继续实施股权激励，增强团队向心力

百年大计，人才为本，人才是企业生存发展的根本。一直以来，公司因地理位置原因，人才招徕受限。报告期内，公司积极调整薪酬政策，并注重提供配套措施，加大对优秀、高端人才的吸引。

公司在上市伊始就积极推进股权激励工作，继限制性股票首次授予工作于2016年7月15日完成登记上市之后，预留部分限制性股票的授予工作也于2017年顺利展开，向12名激励对象共计授予限制性股票30万股，该部分股票于2017年6月30日完成登记上市。

至此，公司限制性股票激励计划已经实施完毕。激励对象涵盖了公司及各控股子公司的董事、高级管理人员和核心骨干人员共计209人，激励对象人数多，覆盖面广，每个激励对象获授股份数量科学合理，设置的解锁条件符合公司长期发展目标，有效建立、健全了公司长效激励机制，充分调动公司管理人员及核心团队成员的积极性。

7、认真开展董事会日常工作

2017年，共组织召开了十次董事会。分别是：

序号	会议召开日期	会议名称	主要议案
1	2017年4月24日	第二届董事会第十二次会议	审议通过了《2016年度总经理工作报告》、《2016年度董事会工作报告》、《2016年年度报告全文及其摘要》、《2016年度财务决算报告》、《关于公司2016年度审计报告》、《2016年度内部控制自我评价报告》、《2016年度利润分配预案》、《2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于预计公司2017年度日常关联交易的议案》、《关于向银行申请综合授信额度及关联担保的议案》、《关于续聘2017年度审计机构的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬的议案》、《2017年第一季度报告》、《关于召开公司2016年度股东大会的议案》
2	2017年5月12日	第二届董事会第十三次会议	审议通过了《关于调整限制性股票激励计划的股票数量及授予价格的议案》、《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》、《关于明确公司总经理为公司企业负责人、聘任刘英为质量总监、质量负责人》
3	2017年5月16日	第二届董事会第十四次会议	审议通过了《关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》
4	2017年6月18日	第二届董事会第十五次会议	审议通过了《关于调整首次授予限制性股票授予价格的议案》、《关于调整预留限制性股票授予价格的议案》、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于为子公司向银行申请综合授信额度提供对外担保的议案》

5	2017年7月12日	第二届董事会第十七次会议	审议通过了《关于收购大连泛谷制药有限公司70%股权的议案》、《关于向大连泛谷制药有限公司增资的议案》
6	2017年7月19日	第二届董事会第十六次会议	审议通过了《2017年半年度报告全文及其摘要》、《2017年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于修订<江西富祥药业股份有限公司章程>的议案》、《关于修订<江西富祥药业股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度>的议案》、《关于召开公司2017年第一次临时股东大会的议案》
7	2017年8月14日	第二届董事会第十八次会议	审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》、《关于修订<江西富祥药业股份有限公司章程>的议案》
8	2017年8月31日	第二届董事会第十九次会议	审议通过了《关于公司参与设立医疗健康产业投资基金的议案》
9	2017年10月27日	第二届董事会第十次会议	审议通过了《2017年第三季度报告》
10	2017年12月25日	第二届董事会第二十一次会议	审议通过了《关于签署<有限合伙财产份额转让协议>的议案》、《关于向银行申请综合授信额度的议案》、《关于修订<江西富祥药业股份有限公司章程>的议案》、《关于部分募集资金投资项目延期的议案》、《关于召开2018年第一次临时股东大会的议案》。

2017年，董事会下设专门委员会会议情况如下：

序号	会议召开日期	会议名称	主要议案
1	2017年4月24日	第二届董事会审计委员会第五次会议	审议通过了《关于<2016年度内部控制自我评价报告>的议案》、《关于公司2016年度审计报告的议案》、《关于2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于续聘2017年度审计机构的议案》、《2017年一季度财务报表》
2	2017年7月19日	第二届董事会审计委员会第六次会议	审议通过了《2017年半年度报告及其摘要》、《关于2017年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》
3	2017年10月27日	第二届董事会审计委员会第七次会议	审议通过了《2017年第三季度财务报告》
4	2017年12月25日	第二届董事会审计委员会第八次会议	听取了内部审计对公司内部控制制度执行审计的情况
5	2017年4月24日	第二届董事会薪酬与考核委员会第四次会议	审议通过了《关于公司高级管理人员薪酬的议案》
6	2017年5月15日	第二届董事会薪酬与考核委员会第五次会议	审议通过了《关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》

二、2018年工作计划

1、继续以生产经营为重心，坚持以优良业绩回报社会及投资者：坚持以销售为龙头的发展策略，拓展、巩固高端市场；同时加大安全生产和研发投入，提高安全环保管理水平，降本增效，实现绿色安全的可持续发展；

2、继续保持和完善公司规范运作：积极组织公司高管及中层核心骨干学习有关上市法规，公司运营合法合规；不断提升信披质量，切实履行信披三公原则，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，做好上市公司信披工作，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息；切实维护股东权益，尤其是保护中小

投资者的权益；

3、加快集团化体系建设，发挥子公司经营主体作用，探索授权管理，扩大子公司自主经营权，探索集团化管理架构和制度建设，形成集中和授权相结合的管理机制，实行以经营完成为基础的目标责任制绩效考核办法；

4、按时完成各个项目建设，积极推进各项目的落地生产，打好公司长期增长基础；

5、运用上市公司平台，适时开展多途径多方式的资本运作模式：在切实保障募投项目顺利实施的前提下，根据公司业务延展规划需要，择机启动再融资，继续完善产业链布局，扩大企业规模，形成规模效应，提升盈利能力。

江西富祥药业股份有限公司董事会

2018年4月19日