

江西富祥药业股份有限公司

2023 年度董事会工作报告

一、经营情况讨论与分析

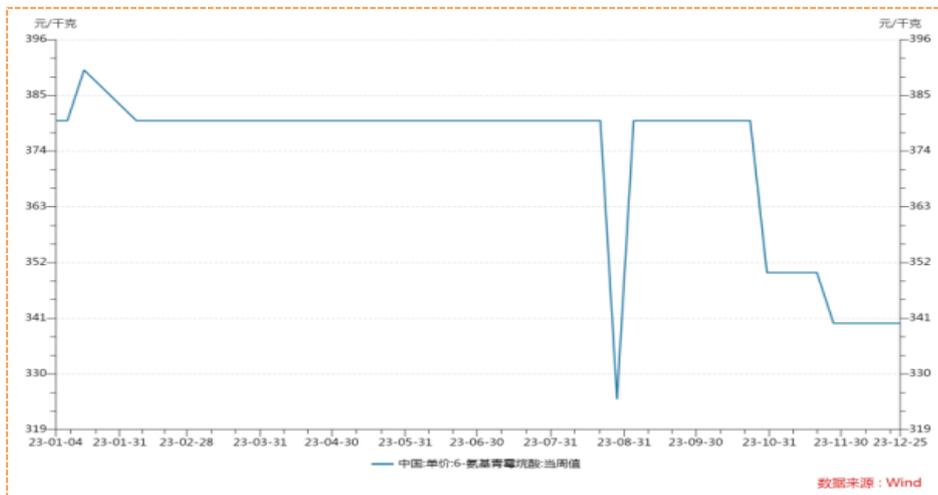
2023 年随着公共卫生事件消退及经济秩序回归常态，复苏成为提纲挈领的关键词。然而外部环境愈发复杂、严峻，不确定性上升，全球经济增长放缓，市场竞争更加激烈。公司积极应对挑战，并审时度势、把握机遇、布局未来。报告期内，公司实现营业收入 160,967 万元，实现归属于母公司净利润-20,080 万元。

（一）主要业务经营情况

1、医药制造（原料药、中间体）业务

报告期内，公司继续深耕医药板块业务，降本增效贯彻始终，通过推进工艺优化和技术创新，推动产品在国内外规范市场进行注册认证，不断提升产品市场竞争力，从而巩固公司在医药细分领域的既有优势地位。2023 年度，医药制造业务实现销售收入 132,126.05 万元，占公司营业收入比重 82.08%。

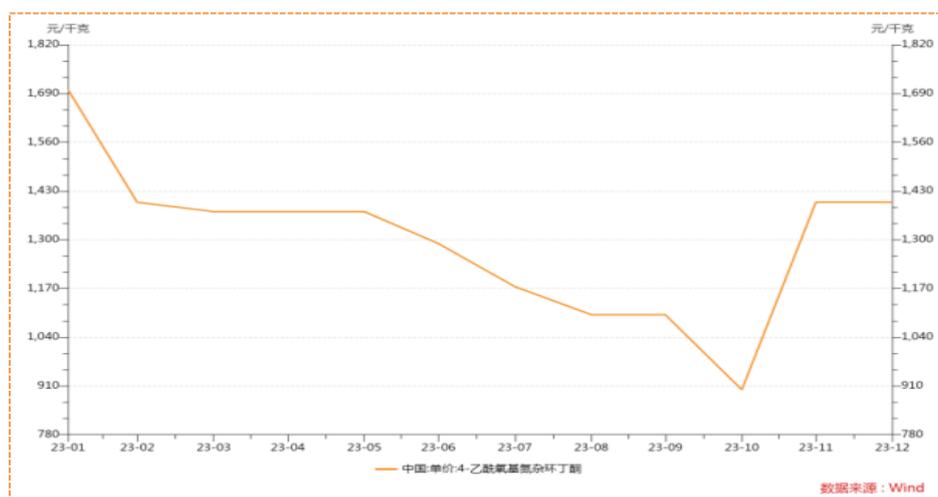
2023 年度 6-APA 价格走势图



根据万得数据显示，2023 年度他唑巴坦、舒巴坦主要原材料 6-APA 产品价格有所波动，但整体仍处于高位。根据外媒 Indian Pharma Post 报道，印度厂商阿拉宾度在安得拉邦投资建设了年产 3600 吨 6-APA 生产线。随着市场供给增加，预计 6-APA 价格会有所回落。

为进一步提升公司他唑巴坦产品的市场竞争力，一方面，公司成功开发了三氮唑工艺的他唑巴坦，能有效提升产品生产本质安全，提高药品品质，降低生产成本；同时，公司积极往下游延展，完善产品结构，开发了无菌冻干原料药他唑巴坦钠。目前，三氮唑工艺的他唑巴坦、无菌冻干原料药他唑巴坦钠均取得了国家药品监督管理局下发的《化学原料药上市申请批准通知书》；另一方面，祥太科学的他唑巴坦原料药、生产车间及生产线通过药品 GMP 符合性检查，有利于推动祥太科学他唑巴坦原料药产品在国内外上市销售，有望提升公司他唑巴坦产品市场份额。

2023 年度 4-AA 价格走势



报告期内，培南产品市场竞争激烈。根据万得数据显示，培南产品起始中间体 4-AA 价格从年初开始向下滑落，最大跌幅达 46.15%，四季度价格有所回升，价格波动压缩了产品的利润空间。在此背景下，公司培南生产线深度挖潜，通过工艺替代、减少原料投入等措施，努力降低生产成本，据统计，报告期内培南生产线生产成本达到历史最低值，累计节约生产成本一千多万元。

另外，为促进医药板块业务稳定增长，公司跟踪市场需求和发展趋势，加强研发，西他沙星和盐酸帕罗西汀取得了国家药品监督管理局下发的《化学原料药上市申请批准通知书》。西他沙星是新一代口服抗生素，用于治疗严重难治性感染性疾病，具有广谱抗菌作用，抗菌活性显著；盐酸帕罗西汀用于治疗成人抑郁症，抑郁症具有高发病率、高复发性和高致残率，目前国内上市的帕罗西汀多为

口服常释制剂，是常用的抗抑郁药之一。根据米内网数据显示，2021 年国内医疗市场帕罗西汀销售总额达 5.86 亿元人民币。

2、锂电池电解液添加剂业务

公司积极布局锂电池电解液领域，努力打造一站式电解液原料供应平台。一方面，公司不断扩容电解液添加剂品种，目前已有 VC、FEC 等产品正常生产与销售；另一方面开始拓展电解液溶质锂盐产品，投资建设年产 2 万吨硫酰氟和 1 万吨双氟磺酰亚胺锂项目。2023 年度，公司锂电池电解液添加剂业务实现销售收入 27,509.11 万元，占公司营业收入比重 17.09%。

报告期，公司已具备年产 8000 吨 VC 产品和年产 1000 吨 FEC 产品的产能，出货量达 5081 吨。据统计，公司 VC 产品出货量已位居市场前列。客户方面，公司已与市场上主要的锂电池电解液厂商天赐材料、新宙邦等建立稳定合作关系。

随着产能的逐步释放，锂电池电解液添加剂产品出货量不断增长，营业收入不断提高，占公司总营业收入比重提升。但报告期内，产品价格仍在向下波动，且项目资产开始转固，增加了产品成本，致使产品毛利率仍然较低。

EVTank 统计数据显示，2023 年全球锂离子电池电解液出货量达到 131.2 万吨，同比增长 25.8%，其中中国电解液出货量为 113.8 万吨，同比增长 27.7%，锂电池电解液行业仍在持续扩容。在这种背景下，公司通过工艺流程优化、生产循环体系完善以及技术精进提升，生产成本持续降低，市场竞争优势凸显。为满足下游客户批量采购需求，巩固市场地位，公司规划将 VC 和 FEC 产品产能分别增加到年产 20,000 吨和年产 5,000 吨。

3、合成生物学微生物蛋白业务

公司医药产品在制备过程中需要用到较多生物发酵制品，为此公司在生物发酵领域有所布局。通过合成生物领域的生物发酵技术制备生物制品，能够实现清洁生产、提质降本，实现多种重要医药原料自产自供，能有效完善公司“起始原料—医药中间体—原料药”的产业布局，也是公司应对市场竞争环境的重要举措。生物发酵生产装置具有较强的通用性，公司基于深厚的生物发酵技术经验，使得该生产线能够通过一定的技改程序实现上述生物发酵制品和微生物蛋白产品的

制备转换。

报告期内，公司基于已有的软硬件资源，与客户就合成生物领域的微生物蛋白项目达成合作。2023 年度，公司微生物蛋白业务从零出发，成功实现了吨级产品产业化，并接到微生物蛋白产品订单 1200 吨，正在按计划生产和交付中。但由于现有产能较小，产品订单尚在逐步交付中，已实现销售收入金额较小，占公司营业收入比重较低。

微生物蛋白是一种替代蛋白，应用前景广泛，市场空间广阔。2023 年度，为推动微生物蛋白业务发展、提高核心竞争力，公司加大研发投入，金额同比增加约 2000 万元。公司分别与江南大学陈坚院士团队、江西师范大学涂宗财教授团队开展产学研合作，围绕微生物蛋白生产工艺优化、技术创新和下游产品开发等方面深入研究。同时，公司拥有具有完全自主知识产权的新型菌株，不断巩固在微生物蛋白领域的领先地位。另外，为满足市场需求，公司投资建设年产 20 万吨微生物蛋白及其资源综合利用项目（一期），该项目建成投产后可形成年产 2 万吨微生物蛋白以及 5 万吨氨基酸水溶肥的规模，项目正有序推进中。

（二）其他经营情况

1、持续推进简易程序再融资

为满足公司实际发展需求，提升公司整体经营能力，改善公司财务状况，提高公司综合竞争力和整体抗风险能力，公司股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票。目前，经投资者申购报价，并严格按照认购邀请书确定发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定了本次发行的竞价结果，情况如下：

发行对象	发行价格 (元/股)	获配股数 (股)	获配金额 (元)
诺德基金管理有限公司	7.20	18,819,421	135,499,831.20
财通基金管理有限公司	7.20	8,180,539	58,899,880.80
上海枫池资产管理有限公司—枫池恒丰1号私募证券投资基金	7.20	4,250,042	30,600,302.40
上海林孚私募基金管理合伙企业（普通合伙）—林孚华莱士稳健私募证券投资基金	7.20	2,777,777	19,999,994.40
周海虹	7.20	2,500,000	18,000,000.00

申万宏源证券有限公司	7.20	2,361,111	16,999,999.20
兴证全球基金管理有限公司	7.20	1,388,888	9,999,993.60
鑫诚源雨投资管理（北京）有限公司—鑫雨资本2号私募证券投资基金	7.20	1,388,888	9,999,993.60
合计	7.20	41,666,666	299,999,995.20

本次发行方案尚需深交所审核通过以及中国证监会作出注册决定后方可生效。

2、合理、谨慎计提资产减值及确认投资损失

为真实、准确反映公司财务状况、资产价值及经营成果，本着谨慎性原则，公司及子公司对资产进行了全面检查和减值测试，对公司截至 2023 年 12 月 31 日合并会计报表范围内可能发生减值损失的有关资产计提相应的减值准备，同时依据评估估值结果确认了投资相关损失，并由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。本次已基于谨慎性原则计提存货资产减值损失、确认富祥物明基金投资损失等合计 6599.72 万元。

二、2023 年公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议召开情况

2023 年度，公司董事会共召开了 11 次会议，具体情况如下：

召开时间	届次	审议事项
2023.2.6	第四届董事会第七次会议	关于部分向特定对象发行股票募投项目延期的议案、关于增加董事会席位、增设副董事长职务暨修订《公司章程》的议案、关于修订《股东大会议事规则》的议案、关于修订《董事会议事规则》的议案、关于增选公司非独立董事的议案、关于召开 2023 年第一次临时股东大会的议案
2023.03.03	第四届董事会第八次会议	关于选举公司副董事长的议案、关于聘任公司副总经理的议案、关于向全资子公司增资的议案
2023.04.24	第四届董事会第九次会议	2022 年度总经理工作报告、2022 年度董事会工作报告、2022 年度报告及其摘要、2022 年度审计报告、2022 年度财务决算报告、关于《2022 年度内部控制自我评价报

		<p>告》的议案、关于 2022 年度利润分配预案的议案、关于 2022 年度募集资金存放与使用情况的专项报告、关于向银行申请综合授信额度并为子公司提供担保的议案、关于公司董事、高管 2022 年薪酬情况及 2023 年薪酬方案的议案、关于续聘 2023 年度审计机构的议案、2023 年第一季度报告、关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案、关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案、关于预计公司 2023 年度日常关联交易的议案、关于确认投资相关损失的议案、关于 2022 年度计提资产减值准备的议案、关于部分固定资产折旧年限会计估计变更的议案、关于开展外汇套期保值业务的议案、关于制定《外汇套期保值业务管理制度》的议案、关于公司第一期员工持股计划第二个解锁期业绩考核指标未达成的议案、关于修订《公司章程》等制度规则的议案、关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案、关于召开公司 2022 年年度股东大会的议案</p>
2023.05.22	第四届董事会第十次会议	关于投资建设年产 2 万吨硫酰氟和 1 万吨双氟磺酰亚胺锂项目的议案
2023.07.14	第四届董事会第十一次会议	关于公司第二期员工持股计划（草案）及其摘要的议案、关于公司第二期员工持股计划管理办法的议案、关于提请股东大会授权董事会办理公司第二期员工持股计划有关事宜的议案、关于召开 2023 年第二次临时股东大会的议案
2023.08.30	第四届董事会第十二次会议	2023 年半年度报告及其摘要、关于 2023 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告
2023.09.15	第四届董事会第十三次会议	关于终止实施第一期员工持股计划的议

		案、关于签署补充协议的议案、关于调整第四届董事会审计委员会委员的议案
2023.09.28	第四届董事会第十四次会议	关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的议案、关于召开 2023 年第三次临时股东大会的议案
2023.10.24	第四届董事会第十五次会议	2023 年第三季度报告
2023.12.04	第四届董事会第十六次会议	关于公司符合以简易程序向特定对象发行股票条件的议案、关于公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票方案的议案、关于公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票预案的议案、关于公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票方案论证分析报告的议案、关于公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案、关于公司 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补回报措施和相关主体承诺的议案、关于公司未来三年（2023 年-2025 年）股东回报规划的议案
2023.12.08	第四届董事会第十七次会议	关于投资建设年产 20 万吨微生物蛋白及资源综合利用项目（一期）的议案、关于补选独立董事的议案、关于调整战略委员会委员和董事会席位暨修订《公司章程》的议案、关于修订公司部分管理制度的议案、关于召开公司 2023 年第四次临时股东大会的议案

（二）专门委员会履职情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会，2023 年，各专门委员会成员本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作，充分发挥专业优势和职能作用，为董事会决策提供良好支持。各专门委员会履职

情况如下：

1、审计委员会共召开 5 次会议，对公司定期报告、关联交易、内部控制评价、募集资金投资项目进展、全资子公司增资等重大事项进行了审议，为公司财务状况和经营情况提供了有效的监督和指导。

2、提名委员会共召开 3 次会议，对公司选举董事、聘任高级管理人员的任职资格等事项进行了审议。

3、薪酬与考核委员会共召开 1 次会议，对董事、高级管理人员薪酬与绩效等事项进行了审议。

（三）独立董事履职情况

2023 年，公司独立董事均严格遵守有关法律法规、《公司章程》等相关规定，本着对公司、股东负责的态度，认真、勤勉地履行了独立董事的职责。按时参加股东大会、董事会和专门委员会等会议，积极参与公司重大事项的决策，依法依规出具独立意见，积极维护公司及全体股东的合法权益；并充分了解公司经营况况、内部控制体系的建设及董事会决议的执行情况等，为公司经营和发展提出了合理的意见及建议。

三、董事会对股东大会决议执行情况

2023 年度，公司共召开 1 次年度股东大会，4 次临时股东大会，审议通过议案 23 个。董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定履行职责，严格按照股东大会的决议及授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

四、2024 年董事会工作规划

近两年，公司在尝试与探索中逐步明晰了未来业务发展规划，确立了以医药为主业、持续深耕并稳固既有优势地位，不断发展锂电池电解液添加剂业务、打造业绩增长第二曲线，拓展合成生物学微生物蛋白业务、培育未来增长新动能的发展战略。公司将围绕未来发展战略、聚焦三大板块业务，做精、做细，致力于成为全球知名的制药企业、全球新能源材料主要供应商、全球领先的微生物蛋白生产企业。严峻的行业形势和激烈的市场竞争决定了唯有不断创新和变革才能实

现公司的战略目标，公司将主动迎接挑战，适时灵活调整策略，主动担当、敢于作为，以更积极的姿态和更高的要求，开拓进取、奋发有为，为实现公司的宏伟目标而努力奋斗。

1、赓续前行，实现经营目标

2024 年公司坚定实施未来发展战略，在持续巩固医药细分领域既有优势地位的基础上，不断提升医药产品市场核心竞争力，获取更多市场份额，提升产品毛利率；继续扩大锂电池电解液添加剂产品规模，通过规模优势提升公司市场份额，推动公司业绩快速增长；不断开拓微生物蛋白业务，加强与产业链上下游企业合作，共同推动行业发展，努力成为微生物蛋白行业标准制定者和行业发展推动者。通过以上措施，奋力实现公司经营目标，以良好业绩回馈广大投资者。

2、创新驱动，完善生产运营体系

公司将持续完善集团管控模式，动态完善组织架构，提升组织效率和执行力。持续优化目标管理体系，强化内控、合规和全面风险管控体系。并在以往精益管理的基础上，持续提升精益型工厂建设，探索智能制造，提升精益生产水平。同时，开展生产平台统筹规划，明确各生产基地未来产业定位，提升产能集约利用水平。抓好重大技改、节能降耗及循环经济的建设；着力打造高水准的质量管理体系，提升 GMP 理念和运行体系，持续夯实医药企业质量“生命线”。

3、协同优化，推动全产业链降本增效

面对行业竞争态势，成本控制是企业赢得优势的重要手段。公司将从全产业链的角度出发，加强研产销协同，通过建立产销联动机制，改进生产工艺、提高生产效率、降低采购成本等措施，进一步降本增效提质，增强产品竞争力。

4、安全生产，守护企业生命线

安全生产顺应了“以人为本”的思想，不仅是构建和谐社会的需要，也是企业取得经济效益的前提和企业可持续发展的基础。提升企业安全生产管理水平，要从认识、机制、行为、方法和目标五个方面进行转变，即安全生产工作要从注重经济发展向安全生产与经济发展并重转变、从人治向法治转变、从员工行为上的“要我安全”向“我要安全”和“我会安全”转变、从注重事后查出向事前预

防转变、从以控制伤亡事故为主向本质安全的建设和全面做好职业安全健康工作转变。为此，公司将积极倡导正确的企业安全文化理念，将安全生产工作放在非常突出的位置；不断完善企业安全生产管理制度，建立安全生产压力传导机制，构建安全生产管理网络，做到“横向到边、纵向到底、时时有人管、事事有人抓”；通过持续广泛的教育培训，将安全生产培养成为职工的一种自觉行为；开展公司危化品生产过程中的风险评估并制定相应的预防控制措施，完善事故应急救援预案并组织演练及评审，构建隐患排查整治长效机制；依靠科技进步，推进本质安全的建设，积极推行危险化学品安全管理标准化工作。

5、合规治理，推动企业高质量发展

合规管理与合规文化是企业竞争的重要软实力。建立合规制度是企业现实利益的需要，合规制度可以为企业和员工提供保护，赢得合作伙伴、客户与投资者的尊重与信任，为企业的发展提供强大的驱动力。目前，公司已按照相关法律法规、规范性文件和自律监管指引，建立了符合公司实际情况的内部控制制度体系。公司将继续严格遵守相关规则和制度，并根据上述规则及时更新修订公司内部控制制度，积极做好公司法人治理、规范运作、信息披露、投资者关系管理等工作，不仅能够防范公司经营风险，还有利于公司建立企业合规文化，加强公司软实力，提升公司综合竞争力，为公司行稳致远、高质量发展奠定坚实基础。

6、深化学习，保护投资者合法权益

公司将认真领会《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等系列政策精神，充分理解资本市场的政治性、人民性，坚持以人民为中心的价值取向，更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益。充分理解强监管、防风险、促高质量发展的主线，以自身的高质量发展更好地服务经济社会高质量发展的大局。在公司治理、信息披露、财务管理、资金管理、关联方交易管理方面加强管控，恪守原则，远离红线。

江西富祥药业股份有限公司董事会

2024年4月26日