

股票代码：300497

股票简称：富祥药业



江西富祥药业股份有限公司
向特定对象发行股票
上市公告书

保荐机构（联席主承销商）



联席主承销商



二〇二一年一月

特别提示

一、发行股票数量及价格

- 1、发行数量：79,191,640 股
- 2、发行价格：12.68 元/股
- 3、募集资金总额：人民币 1,004,149,995.20 元
- 4、募集资金净额：人民币 991,364,061.67 元

二、新增股票上市安排

- 1、股票上市数量：79,191,640 股
- 2、股票上市时间：2021 年 1 月 21 日（上市首日），新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

三、发行对象限售期安排

本次向特定对象发行股票完成后，投资者认购的本次发行的股票 6 个月内不得转让，自 2021 年 1 月 21 日起开始计算。锁定期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

四、本次发行完成后，公司股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

目录

| | |
|-----------------------------------|----|
| 特别提示..... | 2 |
| 目录..... | 3 |
| 释 义..... | 4 |
| 第一节 公司基本情况 | 5 |
| 第二节 本次新增股份发行情况 | 6 |
| 一、本次发行股票的基本情况..... | 6 |
| 二、本次发行履行的相关程序..... | 7 |
| 三、本次发行的发行过程..... | 8 |
| 四、发行对象及配售情况..... | 13 |
| 五、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见..... | 23 |
| 六、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见..... | 23 |
| 第三节 本次新增股份上市情况 | 25 |
| 第四节 本次发行前后公司相关情况对比 | 26 |
| 一、本次发行前后前十名股东情况比较..... | 26 |
| 二、本次发行对公司的影响..... | 27 |
| 三、股份变动对每股收益和每股净资产的影响..... | 28 |
| 第五节 财务会计信息和管理层讨论与分析 | 30 |
| 一、主要财务数据和财务指标..... | 30 |
| 二、管理层讨论与分析..... | 31 |
| 第六节 本次新增股份上市相关中介机构 | 36 |
| 第七节 保荐机构的上市推荐意见 | 38 |
| 第八节 其他重要事项 | 39 |
| 第九节 备查文件 | 39 |

释 义

在本上市公告书中，除非特别说明，下列词语具有如下涵义：

| | | |
|------------------------|---|-----------------------------------|
| 公司/发行人/富祥药业 | 指 | 江西富祥药业股份有限公司 |
| 发行方案 | | 江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票发行方案 |
| 本次发行 | 指 | 江西富祥药业股份有限公司向不超过 35 名特定对象发行 A 股股票 |
| 本上市公告书 | 指 | 《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票上市公告书》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 保荐机构/保荐机构（联席主承销商）/长江证券 | 指 | 长江证券承销保荐有限公司 |
| 联席主承销商 | 指 | 华创证券有限责任公司 |
| 验资机构/立信 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师 | 指 | 北京卓纬律师事务所 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《发行注册管理办法》 | 指 | 《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》 |
| 《实施细则》 | 指 | 《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 人民币元、万元、亿元 |

注：本上市公告书中部分合计数与明细数之和在尾数上的差异，是由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

| | |
|----------|--|
| 公司名称 | 江西富祥药业股份有限公司 |
| 公司英文名称 | Jiangxi Fushine Pharmaceutical Co., Ltd. |
| 股票上市地 | 深圳证券交易所 |
| 证券代码 | 300497.SZ |
| 证券简称 | 富祥药业 |
| 注册地址 | 江西省景德镇市昌江区鱼丽工业区2号(鱼山与丽阳交界处) |
| 办公地址 | 江西省景德镇市昌江区鱼丽工业区2号(鱼山与丽阳交界处) |
| 注册资本 | 470,813,194 元 |
| 法定代表人 | 包建华 |
| 统一社会信用代码 | 913602007363605788 |
| 邮政编码 | 333000 |
| 联系电话 | 0798-2699929 |
| 传真 | 0798-2699928 |
| 公司网站 | http://www.fushine.cn |
| 经营范围 | 原料药制造、销售（凭药品生产许可证经营），一般经营项目：化工原料制造、销售（不含化学危险品）；生产销售：舒巴坦酸、托西酸舒他西林、舒他西林碱、舒巴坦匹酯、他唑巴坦、美罗培南、亚胺培南、哌拉西林、AA6、舒巴坦钠、三乙胺、二乙胺、正丁醇、二氯甲烷、四氢呋喃、乙醇、乙酸乙酯、丙酮、甲醇、N,N-二甲基甲酰胺、甲苯、溴素（有效期至2021年8月30日，凭安全生产许可证经营）；经营进出口业务。 |

第二节 本次新增股份发行情况

一、本次发行股票的基本情况

（一）股票类型

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股）。

（二）股票面值

本次发行的股票面值为人民币1.00元/股。

（三）发行数量

本次向特定对象发行股票的数量为79,191,640股，向特定对象发行股票数量上限未超过本次发行前公司总股本的30%，全部采取向特定对象发行股票的方式发行。发行数量符合发行人董事会、股东大会决议的有关规定，满足《关于同意江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]3231号）的相关要求。

（四）发行价格

本次向特定对象发行的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日，即2020年12月18日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）的80%，即不低于11.73元/股。公司和保荐机构（联席主承销商）、联席主承销商根据投资者申购报价情况，并严格按照《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为12.68元/股，发行价格为基准价格的1.08倍。

（五）募集资金金额

本次发行的募集资金总额为1,004,149,995.20元，扣除本次发行费用（不含税）人民币12,785,933.53元，募集资金净额为人民币991,364,061.67元。

二、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策程序

2020年7月31日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过本次向特定对象发行股票方案及相关议案。

2020年8月17日，公司2020年第三次临时股东大会审议通过本次向特定对象发行股票方案及相关议案。

2020年9月16日，公司第三届董事会第十六次会议审议通过《关于调整公司向特定对象发行股票方案》、《向特定对象发行股票预案》（修订稿）等议案。根据公司2020年第三次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理向特定对象发行股票具体事宜的议案》，本次措施的调整属于股东大会授权董事会全权办理公司向特定对象发行股票相关事宜范围内，无需提交股东大会审议。

（二）本次发行的监管部门核准过程

2020年10月14日，富祥药业收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于江西富祥药业股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》。

2020年12月7日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]3231号），公司向特定对象发行股票的注册申请已获得同意。

（三）募集资金到账及验资情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2021年1月5日出具《验资报告》（信会师报字[2021]第ZF10007号），截至2020年12月30日，长江保荐共收到发行对象汇入长江保荐缴款账户认购资金总额为1,004,149,995.20元。

2020年12月31日，长江保荐将扣除保荐机构保荐费和承销费后的上述认购款项的剩余款项划转至发行人指定账户中。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）2021年1月5日出具的《验资报告》（信会师报字[2021]第ZF10008号），截至2020

年 12 月 31 日，富祥药业本次向特定对象发行股票总数量为 79,191,640 股，发行价格为 12.68 元/股，实际募集资金总额为人民币 1,004,149,995.20 元（大写：壹拾亿零肆佰壹拾肆万玖仟玖佰玖拾伍元贰角零分），扣除发行费用人民币 12,785,933.53 元（其中：承销保荐费用为 10,000,000.00 元，其他与本次发行有关的会计师费用 849,056.60 元、律师费用 1,509,433.96 元，其他费用 427,442.96 元）后，募集资金净额为人民币 991,364,061.67 元，其中增加注册资本（股本）人民币柒仟玖佰壹拾玖万壹仟陆佰肆拾元（人民币 79,191,640.00 元），溢价部分计入资本公积人民币 912,172,421.67 元。

（四）股份登记情况

公司已于 2021 年 1 月 12 日取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，上市日为 2021 年 1 月 21 日，自本次发行结束之日起 6 个月后（非交易日顺延）经公司申请可以上市流通。

三、本次发行的发行过程

（一）认购邀请书发送情况

发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商于 2020 年 12 月 8 日向深圳证券交易所报送《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票发行方案》（以下简称“《发行方案》”），并于 2020 年 12 月 17 日向深圳证券交易所提交了《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票会后事项承诺函》启动本次发行。

本次发行的最终询价名单包含《发行方案》中已报送的询价对象 116 名及《发行方案》报送后至《认购邀请书》发送前新增意向投资者 26 名，共计 142 名，具体为：截至 2020 年 11 月 30 日收市后发行人前 20 名股东（不包括发行人的控股股东、实际控制人及其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（联席主承

销商)、联席主承销商及与上述机构及人员存在关联关系的关联方); 证券投资基金管理公司 24 名; 证券公司 13 名; 保险机构 5 名和其他提交认购意向函的投资者 80 名。《发行方案》报送后至《认购邀请书》发送前新增的 26 名意向投资者具体情况如下:

| 序号 | 询价对象 |
|----|--------------------|
| 1 | 西藏嘉泽创业投资有限公司 |
| 2 | 无锡国联资本运营有限公司 |
| 3 | 江西大道国鼎实业发展有限公司 |
| 4 | 江苏银创资本管理有限公司 |
| 5 | 北京泰鼎盛信息技术有限公司 |
| 6 | 民生证券股份有限公司 |
| 7 | 刘佳鹏 |
| 8 | 晨鸣(青岛)资产管理有限公司 |
| 9 | 谢鸿皓 |
| 10 | 景德镇金融控股有限责任公司 |
| 11 | 张怀斌 |
| 12 | 上海悬铃资产管理有限公司 |
| 13 | 深圳物明投资管理有限公司 |
| 14 | 张宗友 |
| 15 | 上海含德股权投资基金管理有限公司 |
| 16 | 林贺飞 |
| 17 | 汇宇创古(杭州)股权投资基金有限公司 |
| 18 | 金莺 |
| 19 | 南方天辰(北京)投资管理有限公司 |
| 20 | 王瑾娜 |
| 21 | 赵毅强 |
| 22 | 何平 |
| 23 | 李岳成 |
| 24 | 上海国泰君安证券资产管理有限公司 |
| 25 | 深圳潇湘君宜资产管理有限公司 |
| 26 | 俞俊 |

在北京卓纬律师事务所律师的见证下, 发行人、保荐机构(联席主承销商)和

联席主承销商于 2020 年 12 月 17 日至 2020 年 12 月 21 日，以电子邮件和邮寄的方式向上述 142 名符合条件的特定投资者发送了本次发行的《认购邀请书》及其附件。

根据首轮认购申购报价情况，发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商协商确定本次发行价格为 12.68 元/股。由于首轮认购结束后，获配投资者睿亿投资攀山二期证券私募投资基金未在规定时间内缴款的情况。经发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商协商后，决定以首轮报价确定的发行价格（12.68 元/股）启动追加认购程序。发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商于 2020 年 12 月 29 日向首轮已获配投资者（不含未缴款投资者）及首轮未获配但已提供有效报价材料投资者发送了《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票追加认购邀请书》（以下简称“《追加认购邀请书》”）及其附件文件等。上述过程均经过北京卓纬律师事务所律师的见证。

上述发送《认购邀请书》、《追加认购邀请书》的投资者符合《证券发行与承销管理办法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规关于发行对象的相关规定，具备认购资格；本次发行的询价对象不包括发行人和保荐机构（联席主承销商）、联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方。发行人和保荐机构（联席主承销商）、联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方未通过直接或间接方式参与本次发行认购，且未直接或间接通过利益相关方向上述投资者提供财务资助或者其他补偿。

经北京卓纬律师事务所核查，认购邀请文件的内容、发送范围及发送过程符合《证券发行与承销管理办法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》和《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》等有关法律、法规、规章制度的要求，符合发行人关于本次发行的股东大会、董事会决议，也符合向交易所报送的《发行方案》文件的规定。同时，认购邀请文件真实、准确、完

整地事先告知了投资者关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等情形。

（二）申购报价情况

2020年12月22日（T日）9:00-12:00，在北京卓纬律师事务所律师的见证下，共收到30份投资者提供的报价材料。经发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商与律师的共同核查确认，参与报价的30家投资者均按照认购邀请书的要求及时提供了相关申购文件，且及时、足额缴纳保证金（基金公司无须缴纳）。上述30家投资者的有效报价情况如下：

| 序号 | 认购对象名称 | 申购价格 (元/股) | 申购金额 (万元) | 是否足额缴纳 保证金 | 是否有效 申购 |
|----|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| 1 | 陆于峰 | 13.13 | 3,000 | 是 | 是 |
| 2 | 长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 14.66 | 10,000 | 是 | 是 |
| 3 | 恒泰证券股份有限公司 | 11.96 | 3,010 | 是 | 是 |
| 4 | 俞俊 | 12.66 | 3,000 | 是 | 是 |
| 5 | 景德镇金融控股有限责任公司 | 12.76 | 15,000 | 是 | 是 |
| | | 12.46 | 18,000 | | |
| | | 12.17 | 20,000 | | |
| 6 | 武汉华实浩来资产管理合伙企业（有限合伙） | 13.30 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 11.80 | 4,000 | | |
| 7 | 赵毅强 | 13.93 | 7,000 | 是 | 是 |
| | | 13.19 | 6,600 | | |
| | | 12.46 | 6,230 | | |
| 8 | 上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 13.18 | 10,000 | 是 | 是 |
| 9 | 嘉实基金管理有限公司 | 11.80 | 6,000 | 无需缴纳 | 是 |
| 10 | 王瑾娜 | 12.00 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 11.80 | 3,000 | | |
| 11 | 中信建投证券股份有限公司 | 12.23 | 3,000 | 是 | 是 |
| 12 | 中信证券股份有限公司 | 12.23 | 3,000 | 是 | 是 |
| 13 | 中意资产管理有限责任公 | 12.50 | 6,000 | 是 | 是 |

| 序号 | 认购对象名称 | 申购价格 (元/股) | 申购金额 (万元) | 是否足额缴纳 保证金 | 是否有效 申购 |
|----|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| | 司 | | | | |
| 14 | 国泰基金管理有限公司 | 12.20 | 3,300 | 无需缴纳 | 是 |
| 15 | 大成基金管理有限公司 | 13.50 | 10,000 | 无需缴纳 | 是 |
| 16 | 江苏弘业股份有限公司 | 13.05 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 12.52 | 3,300 | | |
| | | 12.08 | 3,600 | | |
| 17 | 海富通基金管理有限公司 | 12.06 | 4,500 | 无需缴纳 | 是 |
| 18 | 深圳潇湘君宜资产管理有 限公司—君宜共享私募证 券投资基金 | 12.53 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 12.13 | 3,000 | | |
| | | 11.73 | 3,000 | | |
| 19 | 北京正华宝意控股有限公 司 | 13.93 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 12.02 | 3,500 | | |
| | | 11.74 | 4,000 | | |
| 20 | 上海铂绅投资中心(有限合 伙)—铂绅二十七号证券投 资私募基金 | 11.88 | 3,000 | 是 | 是 |
| | | 11.80 | 3,200 | | |
| | | 11.73 | 3,500 | | |
| 21 | 兴证全球基金管理有限公司 | 13.38 | 7,150 | 无需缴纳 | 是 |
| 22 | 江西大道国鼎实业发展有 限公司 | 12.93 | 5,000 | 是 | 是 |
| | | 12.46 | 5,000 | | |
| | | 11.74 | 5,000 | | |
| 23 | 上海通怡投资管理有限公司 —通怡青柠私募基金 | 12.68 | 4,000 | 是 | 是 |
| 24 | 何平 | 12.70 | 3,000 | 是 | 是 |
| 25 | 金莺 | 12.70 | 7,000 | 是 | 是 |
| 26 | 财通基金管理有限公司 | 13.60 | 4,000 | 无需缴纳 | 是 |
| | | 12.32 | 5,700 | | |
| | | 11.92 | 6,160 | | |
| 27 | 睿亿投资攀山二期证券私 募投资基金 | 13.01 | 3,200 | 是 | 否 |
| 28 | 西藏瑞华资本管理有限公 司 | 11.79 | 5,100 | 是 | 是 |
| 29 | 成都得怡欣华股权投资合 伙企业(有限合伙) | 12.75 | 3,000 | 是 | 是 |
| 30 | 上海国泰君安证券资产管 理有限公司 | 12.78 | 3,000 | 是 | 是 |

在《追加认购邀请书》确定的申购时间内，即 2020 年 12 月 30 日 9:00—16:00，在北京卓纬律师事务所律师的见证下，共接收到 2 名认购对象提交的《追加申购报

价单》，均符合《追加认购邀请书》中对追加认购的要求，均为有效申购。根据《追加认购邀请书》的规定，已参与2020年12月22日（T日）9:00-12:00首轮认购报价的投资者（不含未缴款投资者），不受对追加认购金额最低要求的限制，追加认购上限不超过31,999,996.12元。未获配但已提供有效报价的投资者的追加认购金额不得低于200万元，追加认购上限不超过31,999,996.12元。追加认购详细情况如下表所示：

| 序号 | 认购对象名称 | 申购价格（元/股） | 申购金额（万元） | 是否有效申购 |
|----|-----------------------|-----------|----------|--------|
| 1 | 上海通怡投资管理有限公司—通怡青柠私募基金 | 12.68 | 2,000 | 是 |
| 2 | 嘉实基金管理有限公司 | 12.68 | 3,100 | 是 |

经核查，参与本次发行申购报价的投资者及其管理的产品不存在“发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（联席主承销商）、联席主承销商及与上述机构及人员存在关联关系的关联方通过直接或间接形式参与本次发行认购”的情形。

四、发行对象及配售情况

（一）发行对象及配售情况

发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商根据本次发行的股份配售规则，结合本次发行的募集资金规模，以全部有效申购的投资者的报价为依据，确定12.68元/股为本次发行价格，发行数量为79,191,640股，募集资金总额为1,004,149,995.20元。本次发行最终确定的发行对象及其获配股数、获配金额的具体情况如下：

| 序号 | 发行对象名称 | 获配数量（股） | 获配金额（元） | 锁定期（月） |
|----|-----------------------------|-----------|---------------|--------|
| 1 | 长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 7,886,435 | 99,999,995.80 | 6 |
| 2 | 赵毅强 | 5,520,504 | 69,999,990.72 | 6 |

| 序号 | 发行对象名称 | 获配数量（股） | 获配金额（元） | 锁定期（月） |
|----|--------------------------|-------------------|-------------------------|--------|
| 3 | 北京正华宝意控股有限公司 | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 4 | 财通基金管理有限公司 | 3,154,573 | 39,999,985.64 | 6 |
| 5 | 大成基金管理有限公司 | 7,886,433 | 99,999,970.44 | 6 |
| 6 | 兴证全球基金管理有限公司 | 5,638,795 | 71,499,920.60 | 6 |
| 7 | 武汉华实浩来资产管理合伙企业（有限合伙） | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 8 | 上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 7,886,435 | 99,999,995.80 | 6 |
| 9 | 陆于峰 | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 10 | 江苏弘业股份有限公司 | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 11 | 江西大道国鼎实业发展有限公司 | 3,943,217 | 49,999,991.56 | 6 |
| 12 | 上海国泰君安证券资产管理有限公司 | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 13 | 景德镇金融控股有限责任公司 | 11,829,652 | 149,999,987.36 | 6 |
| 14 | 成都得怡欣华股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 15 | 何平 | 2,365,930 | 29,999,992.40 | 6 |
| 16 | 金莺 | 5,520,504 | 69,999,990.72 | 6 |
| 17 | 上海通怡投资管理有限公司-通怡青柠私募基金 | 2,417,210 | 30,650,222.80 | 6 |
| 18 | 嘉实基金管理有限公司 | 946,372 | 11,999,996.96 | 6 |
| 合计 | | 79,191,640 | 1,004,149,995.20 | |

公募基金及其管理产品获配情况如下：

| 发行对象名称 | 序号 | 产品名称 | 获配数量 (股) |
|--------------|----|------------------------------|------------------|
| 财通基金管理有限公司 | 1 | 财通基金安吉102单一资产管理计划 | 394,321 |
| | 2 | 财通基金璞信3号单一资产管理计划 | 1,577,287 |
| | 3 | 财通基金天禧定增22号单一资产管理计划 | 1,182,965 |
| | 小计 | | 3,154,573 |
| 大成基金管理有限公司 | 1 | 大成基金-邮储银行-卓越3号资产管理计划 | 1,577,287 |
| | 2 | 大成基金银河证券1号单一资产管理计划 | 788,643 |
| | 3 | 全国社保基金一一三组合 | 2,365,930 |
| | 4 | 基本养老保险基金八零二组合 | 2,365,930 |
| | 5 | 大成阳光定增1号集合资产管理计划 | 788,643 |
| | 小计 | | 7,886,433 |
| 兴证全球基金管理有限公司 | 1 | 兴全恒益债券型证券投资基金 | 615,141 |
| | 2 | 兴全安泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF) | 630,914 |
| | 3 | 兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF) | 236,593 |
| | 4 | 兴全安泰积极养老目标五年持有期混合型基金中基金(FOF) | 157,728 |
| | 5 | 兴全优选进取三个月持有期混合型基金中基金(FOF) | 630,914 |
| | 6 | 兴全社会责任2号特定客户资产管理计划 | 315,457 |
| | 7 | 兴全兴泰1号集合资产管理计划 | 528,391 |
| | 8 | 兴全兴盛集合资产管理计划 | 528,391 |
| | 9 | 兴全-兴证2号特定客户资产管理计划 | 1,577,287 |
| | 10 | 兴全睿众67号集合资产管理计划 | 315,457 |
| | 11 | 兴全-华兴银行2号FOF单一资产管理计划 | 78,864 |
| | 12 | 兴全-南网资本1号FOF单一资产管理计划 | 7,886 |
| | 13 | 兴全-建信理财1号FOF集合资产管理计划 | 7,886 |
| | 14 | 兴全-顺德农商行1号FOF单一资产管理计划 | 7,886 |
| 小计 | | 5,638,795 | |
| 嘉实基金管理有限公司 | 1 | 全国社保基金五零四组合 | 946,372 |

本次向特定投资者发行股票的认购对象不包含发行人和保荐机构(主承销商)、

联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方。发行人、保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方不得通过直接或间接方式参与本次发行认购。上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺，且未直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。获配投资者在锁定期内，委托人、合伙人不得转让其持有的产品份额或退出合伙。

保荐机构（联席主承销商）和联席主承销商认为，本次发行定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配严格贯彻了价格优先原则，并遵循了《发行方案》和《认购邀请书》确定的程序和规则。发行人在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果，压低发行价格或调控发行股数的情况。

（二）发行对象的基本情况：

1、 长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）

| | |
|----------|---|
| 名称 | 长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 住所 | 上海市普陀区云岭东路 345 号 248 幢 202、203 室 |
| 执行事务合伙人 | 上海盛石资本管理有限公司 |
| 注册资本 | 300,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310000MA1FL61L1F |
| 经营范围 | 股权投资，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 7,886,435 |
| 限售期 | 6 个月 |

2、 赵毅强

| | |
|---------|-----------------------------|
| 姓名 | 赵毅强 |
| 身份证号 | 1201071995***** |
| 住址 | 上海市浦东新区浦东南路 1700 弄 1 号楼 505 |
| 获配数量（股） | 5,520,504 |
| 限售期 | 6 个月 |

3、北京正华宝意控股有限公司

| | |
|----------|--|
| 名称 | 北京正华宝意控股有限公司 |
| 企业类型 | 其他有限责任公司 |
| 住所 | 北京市平谷区府前街 31 号东楼 201 |
| 法定代表人 | 张小琨 |
| 注册资本 | 9,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 911101170924266579 |
| 经营范围 | 投资管理;投资咨询;项目投资; 企业管理咨询; 经济贸易咨询。 (企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。) |
| 获配数量(股) | 2,365,930 |
| 限售期 | 6 个月 |

4、财通基金管理有限公司

| | |
|----------|---|
| 名称 | 财通基金管理有限公司 |
| 企业类型 | 其他有限责任公司 |
| 住所 | 上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室 |
| 法定代表人 | 夏理芬 |
| 注册资本 | 20,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310000577433812A |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
| 获配数量(股) | 3,154,573 |
| 限售期 | 6 个月 |

5、大成基金管理有限公司

| | |
|----------|--|
| 名称 | 大成基金管理有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层 |
| 法定代表人 | 吴庆斌 |
| 注册资本 | 20,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91440300710924339K |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务(凭中华人民共和国基金管理资格证书 A009 号经营)。 |
| 获配数量(股) | 7,886,433 |
| 限售期 | 6 个月 |

6、兴证全球基金管理有限公司

| | |
|----|--------------|
| 名称 | 兴证全球基金管理有限公司 |
|----|--------------|

| | |
|----------|--|
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 住所 | 上海市金陵东路 368 号 |
| 法定代表人 | 杨华辉 |
| 注册资本 | 15,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 913100007550077618 |
| 经营范围 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 5,638,795 |
| 限售期 | 6 个月 |

7、 武汉华实浩来资产管理合伙企业（有限合伙）

| | |
|----------|--|
| 名称 | 武汉华实浩来资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型 | 港、澳、台投资合伙企业 |
| 住所 | 武汉经济技术开发区神龙大道 18 号太子湖文化数字创意产业园创谷启动区 B1285 号 |
| 执行事务合伙人 | 华实浩瑞（武汉）资产管理有限公司 |
| 注册资本 | 1,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91420100MA49J5C9XM |
| 经营范围 | 资产管理，投资管理，管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6 个月 |

8、 上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）

| | |
|----------|--|
| 名称 | 上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 住所 | 上海市长宁区镇宁路 9 号 1 号楼 2A 室 |
| 执行事务合伙人 | 上海国盛资本管理有限公司 |
| 注册资本 | 813,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310000MA1FL5U017 |
| 经营范围 | 股权投资，股权投资管理，投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 7,886,435 |
| 限售期 | 6 个月 |

9、 陆于峰

| | |
|------|----------------------|
| 姓名 | 陆于峰 |
| 身份证号 | 3305221981***** |
| 住址 | 杭州市西湖区华策中心 B 座 701 室 |

| | |
|---------|-----------|
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6个月 |

10、江苏弘业股份有限公司

| | |
|----------|---|
| 名称 | 江苏弘业股份有限公司 |
| 企业类型 | 股份有限公司（上市） |
| 住所 | 南京市中华路 50 号 |
| 法定代表人 | 马宏伟 |
| 注册资本 | 24,676.8 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 913200001347643058 |
| 经营范围 | 承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，煤炭批发经营，危险化学品批发（按许可证所列经营范围经营）。乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发与零售；II类、III类医疗器械（不含植入类产品、体外诊断试剂及塑形角膜接触镜）的销售。实业投资，国内贸易，自营和代理木材等各类商品及技术的进出口业务，房屋租赁、商品的网上销售，网上购物平台的建设、化妆品销售；初级农产品销售、散装食品（含冷藏冷冻食品）、预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售；国内外工程建设项目招标代理；消防车、救援及消防设备和器材、安防设备的销售及维修。（ |
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6个月 |

11、江西大道国鼎实业发展有限公司

| | |
|----------|---|
| 名称 | 江西大道国鼎实业发展有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 江西省南昌市青山湖区湖滨东路 1399 号青山湖东大门广场北楼 |
| 法定代表人 | 邹建伟 |
| 注册资本 | 1 亿元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 913601007670070642 |
| 经营范围 | 实业投资、投资管理、投资咨询（代理记账除外）；财务咨询；国内贸易（依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 3,943,217 |
| 限售期 | 6个月 |

12、上海国泰君安证券资产管理有限公司

| | |
|----------|---------------------------------------|
| 名称 | 上海国泰君安证券资产管理有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 上海市黄浦区南苏州路 381 号 409A10 室 |
| 法定代表人 | 江伟 |
| 注册资本 | 200,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310000560191968J |
| 经营范围 | 证券资产管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

| | |
|---------|-----------|
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6个月 |

13、景德镇金融控股有限责任公司

| | |
|----------|--|
| 名称 | 景德镇金融控股有限责任公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| 住所 | 江西省景德镇市昌江区瓷都大道 1109 号国资大厦 |
| 法定代表人 | 李晓东 |
| 注册资本 | 50,000 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91360200MA38WMA6D |
| 经营范围 | 金融类和非金融类机构股权投资；产业投资；政府投资基金管理；企业和资产收购、处置和管理；投资咨询和管理服务；市政府及有关部门授权或委托资产管理（以上项目不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融、证券、期货及财政信用业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 获配数量（股） | 11,829,652 |
| 限售期 | 6个月 |

14、成都得怡欣华股权投资合伙企业（有限合伙）

| | |
|----------|---|
| 名称 | 成都得怡欣华股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 企业类型 | 有限合伙企业 |
| 住所 | 成都市温江区柳城燎原路 783 号 |
| 执行事务合伙人 | 得怡（珠海）资本管理有限公司 |
| 注册资本 | 52,875 万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91510123MA6BL8HJ8X |
| 经营范围 | 股权投资管理；健康产业投资；投资管理与咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6个月 |

15、何平

| | |
|---------|---------------------|
| 姓名 | 何平 |
| 身份证号 | 4403011971***** |
| 住址 | 广东省深圳市福田区嘉梅住宅 1-602 |
| 获配数量（股） | 2,365,930 |
| 限售期 | 6个月 |

16、金莺

| | |
|---------|------------------------------|
| 姓名 | 金莺 |
| 身份证号 | 3326031978***** |
| 住址 | 浙江省台州市黄岩区华府天地 13 幢 2 单元 1101 |
| 获配数量（股） | 5,520,504 |

| | |
|-----|-----|
| 限售期 | 6个月 |
|-----|-----|

17、上海通怡投资管理有限公司

| | |
|----------|--|
| 名称 | 上海通怡投资管理有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| 住所 | 上海市嘉定区永盛路1200弄51号401室-012 |
| 法定代表人 | 储贻波 |
| 注册资本 | 1,050万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310120332386472R |
| 经营范围 | 投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 2,417,210 |
| 限售期 | 6个月 |

18、嘉实基金管理有限公司

| | |
|----------|--|
| 名称 | 嘉实基金管理有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司（中外合资） |
| 住所 | 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期27楼09-14单元 |
| 法定代表人 | 经雷 |
| 注册资本 | 15,000万元人民币 |
| 统一社会信用代码 | 91310000700218879J |
| 经营范围 | 基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 获配数量（股） | 946,372 |
| 限售期 | 6个月 |

（三）发行对象与发行人的关联关系

本次发行获配的18名投资者不包括发行人的控股股东、实际控制人及其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构（联席主承销商）、联席主承销商及与上述机构及人员存在关联关系的关联方。本次发行的发行对象与公司均不存在关联关系。

（四）发行对象及其关联方与发行人最近一年的重大交易情况

本次发行对象与公司最近一年不存在重大交易情况。

（五）发行对象及其关联方与发行人未来交易的安排

对于未来可能发生的交易，发行人将严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

（六）关于发行对象履行私募投资基金备案的核查

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，私募投资基金系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业；私募投资基金需要按规定办理私募基金管理人登记及私募基金备案。本次发行对象的私募投资基金备案情况如下：

1、赵毅强、陆于峰、何平、金莺为自然人投资者，无需进行相关备案。

2、财通基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司管理的公募基金产品、社保基金产品、养老保险基金产品无需进行私募基金管理人登记。财通基金管理有限公司、大成基金管理有限公司和兴证全球基金管理有限公司参与本次认购的资产管理计划均已按《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定在中国证券投资基金业协会履行了备案手续。

3、北京正华宝意控股有限公司、江苏弘业股份有限公司、江西大道国鼎实业发展有限公司、景德镇金融控股有限责任公司，其认购资金为自有资金，因此无需办理私募基金管理人登记。

4、长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）、武汉华实浩来资产管理合伙企业（有限合伙）、上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国泰君安证券资产管理有限公司、成都得怡欣华股权投资合伙企业（有限合伙）和上海通怡投资管理有限公司参与本次发行的产品均已按《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定在中国证券投资基金业协会履

行了备案手续。

综上，本次发行的认购对象符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及发行人股东大会关于本次发行相关决议的规定。

五、保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

经核查，本次发行保荐机构（联席主承销商）长江保荐认为：

发行人本次发行已依法取得必要授权，获得了发行人董事会、股东大会批准，并获得了深交所核准及中国证监会同意注册。

发行人本次向特定对象发行股票的发行过程完全符合《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》及《证券发行与承销管理办法》等相关法律法规和规范性文件的规定，符合证监会出具的《关于同意江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕3231号）和发行人履行的内部决策程序的要求。

发行人、保荐机构（联席主承销商）根据本次发行的实际情况而制定了《发行方案》，并于2020年12月8日报送深交所备案，本次发行过程严格遵照《发行方案》中相关约定执行。

六、律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

北京卓纬律师事务所认为：

1、发行人已取得本次发行的必要批准与授权。

2、本次发行《认购邀请书》的内容合法、有效；《认购邀请书》所发送的投资者符合《发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《实施细则》等法律法规的规定以及发行人股东大会所确定的发行对象的资格和条件。

3、本次发行的发行价格、发行对象及配售的确定符合《认购邀请书》《追加认购邀请书》确定的原则和程序，符合《注册管理办法》《承销管理办法》《实施细则》以及发行人关于本次发行的股东大会决议的相关要求。

4、本次发行的发行过程、发行结果符合《证券法》《发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《实施细则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

5、本次发行的发行对象符合《证券法》《发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《实施细则》等相关法律、法规、规范性文件及发行人 2020 年第三次临时股东大会决议规定的条件。

6、综上所述，本所律师认为，发行人本次发行已经依法取得必要的批准与授权；本次发行的发行过程、结果、发行对象符合《证券法》《发行注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》《实施细则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。发行人尚需办理本次发行股票的登记、上市手续及与本次发行有关的工商变更登记。

第三节 本次新增股份上市情况

1、公司已于2021年1月12日取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

2、本次发行新增股份证券简称：富祥药业；证券代码：300497；上市地点：深圳证券交易所。

3、本次新增股份的上市时间为2021年1月21日。

4、本次新增股份的限售期为新增股份上市之日起6个月，预计上市流通时间为2021年7月21日。

第四节 本次发行前后公司相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况比较

1、本次发行前公司前十名股东情况

截止 2020 年 11 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|---|--------------------|---------------|
| 1 | 包建华 | 114,815,808 | 24.39% |
| 2 | 喻文军 | 17,621,846 | 3.74% |
| 3 | 浙江永太科技股份有限公司 | 11,335,610 | 2.41% |
| 4 | 浙江义乌市檀真投资管理合伙企业(有限合伙)-正心谷价值中国精选私募证券投资基金 | 7,842,192 | 1.67% |
| 5 | 景德镇市富祥投资有限公司 | 7,555,200 | 1.60% |
| 6 | 平安基金-中国平安人寿保险股份有限公司-分红-个险分红-平安人寿-平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划 | 5,825,971 | 1.24% |
| 7 | 北京正华宝意控股有限公司 | 4,029,780 | 0.86% |
| 8 | 赵富强 | 3,301,200 | 0.70% |
| 9 | 王瑞生 | 3,028,310 | 0.64% |
| 10 | 共青城蕴沅资产管理有限公司-蕴沅稳健投资 2 号证券投资基金私募 | 2,650,100 | 0.56% |
| 合计 | | 178,006,017 | 37.81% |

注：前十大股东中公司回购专用证券账户持股数为 5,798,844 股，已剔除。

2、本次发行后公司前十名股东情况

本次发行新增股份完成股份登记后，截至 2021 年 1 月 11 日，公司前十名股东示意情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|----|--|-------------|--------|
| 1 | 包建华 | 114,815,808 | 20.88% |
| 2 | 喻文军 | 17,621,846 | 3.20% |
| 3 | 景德镇金融控股有限责任公司 | 11,829,652 | 2.15% |
| 4 | 浙江永太科技股份有限公司 | 11,335,610 | 2.06% |
| 5 | 上海盛石资本管理有限公司-长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 7,886,435 | 1.43% |
| 6 | 上海国盛资本管理有限公司-上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 7,886,435 | 1.43% |
| 7 | 浙江义乌市檀真投资管理合伙企业（有限合伙）-正心谷价值中国精选私募证券投资基金 | 7,842,192 | 1.43% |
| 8 | 景德镇市富祥投资有限公司 | 7,555,200 | 1.37% |
| 9 | 北京正华宝意控股有限公司 | 6,395,710 | 1.16% |
| 10 | 赵毅强 | 5,520,504 | 1.00% |
| 11 | 金莺 | 5,520,504 | 1.00% |

| | | |
|----|-------------|--------|
| 合计 | 204,209,896 | 37.11% |
|----|-------------|--------|

注：1、前十大股东中公司回购专用证券账户持股数为 5,798,844 股，已剔除；

2、因第 10 大股东和第 11 大股东持股数量一致，故均列上。

3、长三角（上海）产业创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）和上海国企改革发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）为一致行动人。

3、公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员未参与此次认购，本次发行前后，公司董事、监事和高级管理人员的持股数量未因本次发行而发生变化。

二、本次发行对公司的影响

1、股本结构变化

本次向特定对象发行的新股登记完成后，公司增加 79,191,640 股有限售条件流通股。同时，本次发行不会导致公司控制权发生变化，包建华仍为公司实际控制人。本次向特定对象发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

本次发行前与本次发行后公司股本结构变动情况如下：

| 股份类别 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 股份数量（股） | 股份比例 | 股份数量（股） | 股份比例 |
| 一、有限售条件股份 | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 101,428,926 | 21.54% | 180,620,566 | 32.84% |
| 二、无限售条件股份 | | | | |
| 无限售条件股份合计 | 369,384,268 | 78.46% | 369,384,268 | 67.16% |
| 三、股份总数 | 470,813,194 | 100% | 550,004,834 | 100% |

2、资产总量及资产结构

发行募集资金到位后，公司总资产和净资产将同时增加，资产负债率将有所下降。本发行使得公司整体资金实力和偿债能力得到提升，资本结构得到优化，也为公司后续发展提供有效的保障。

3、业务结构

本次向特定对象发行募集资金投资项目紧密围绕公司的主营业务，用于投资富祥生物医药项目、年产616吨那韦中间体、900吨巴坦中间体项目。项目的实施有助于公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力、提升行业地位。

本次发行完成后，公司的主营业务范围、业务收入结构不会发生重大变化。

4、公司治理情况

本次发行完成后，公司的控股股东及实际控制人并未发生变更，董事、高级管理人员稳定，不会影响原有法人治理结构的稳定性和独立性。公司将根据有关法律、法规以及国家政策的规定，进一步规范运作，切实保证公司的独立性。

5、高管人员结构

本次发行完成后，公司的董事会和高级管理人员保持相对稳定，上述人员独立性将不会因此而发生改变。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

6、关联交易和同业竞争

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联关系情况不会发生变化，本次发行不会增加新的关联交易和同业竞争。若未来公司因正常的经营需要与发行对象及其关联方发生交易，公司将按照现行法律法规和公司章程的规定，遵照市场化原则公平、公允、公正地确定交易价格，并履行必要的批准和披露程序。

三、股份变动对每股收益和每股净资产的影响

| 指标 | 期间 | 本次发行前 | 本次发行后 |
|------------|-------------|--------|--------|
| 每股净资产（元/股） | 2020年9月30日 | 4.23 | 5.42 |
| | 2019年12月31日 | 5.45 | 4.51 |
| 每股收益（元/股） | 2020年1-9月 | 0.6503 | 0.5337 |
| | 2019年度 | 0.7130 | 0.5561 |

注：发行后每股净资产分别按照 2019 年 12 月 31 日和 2020 年 9 月 30 日股东权益加上本次发行的股本及股本溢价，除以本次发行后的总股本计算；发行后每股收益分别按照 2019 年度和 2020 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算。

第五节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、主要财务数据和财务指标

立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（会师报字[2018]第 ZF10247 号、信会师报字[2019]第 ZF10255 号、信会师报字[2020]第 ZF10134 号）。发行人 2020 年 1-9 月财务数据未经审计。发行人最近三年一期的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2020-9-30 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 资产总计 | 294,974.98 | 259,579.96 | 219,648.38 | 178,940.77 |
| 负债合计 | 91,711.39 | 106,829.57 | 104,979.72 | 82,270.14 |
| 归属于母公司 股东的所有者 权益 | 199,142.13 | 148,998.93 | 111,621.69 | 93,687.36 |
| 所有者权益合 计 | 203,263.59 | 152,750.39 | 114,668.67 | 96,670.64 |

2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2020年 1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 营业收入 | 110,896.03 | 135,404.68 | 116,343.36 | 95,815.05 |
| 营业利润 | 36,268.93 | 36,926.40 | 23,116.13 | 19,758.52 |
| 利润总额 | 35,481.32 | 35,835.82 | 22,707.66 | 20,105.30 |
| 归属于母公司所有 者的净利润 | 29,356.44 | 30,583.53 | 19,472.48 | 17,755.04 |
| 归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润 | 26,370.62 | 29,586.50 | 19,311.13 | 16,693.79 |

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目\期间 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,688.38 | 33,791.10 | 17,591.39 | 21,132.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,904.01 | -35,145.26 | -16,143.75 | -6,103.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,927.82 | 3,081.80 | 16,974.82 | 8,727.44 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,246.07 | 1,727.13 | 18,860.29 | 23,447.60 |

4、主要财务指标

| 项目 | 2020-9-30 | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 4.23 | 5.45 | 4.97 | 8.34 |
| 每股收益（元/股） | 0.65 | 0.71 | 0.46 | 0.42 |
| 资产负债率（%） | 31.09 | 41.15 | 47.79 | 45.98 |
| 销售毛利率（%） | 43.84 | 43.11 | 37.25 | 38.20 |
| 每股经营活动净现金流量净额（元/股） | 0.61 | 1.24 | 0.78 | 1.88 |

注：2020年9月30日财务数据未经审计

二、管理层讨论与分析

1、资产结构分析

单位：万元

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产 | 140,563.89 | 139,004.50 | 124,926.42 | 100,591.25 |
| 非流动资产 | 154,411.09 | 120,575.46 | 94,721.97 | 78,349.52 |
| 资产总计 | 294,974.98 | 259,579.96 | 219,648.38 | 178,940.77 |

2017年末到2020年9月末，发行人的资产总额分别为178,940.77万元、219,648.38万元、259,579.96万元和294,974.98万元。报告期内，发行人资产规模稳步增长，主要原因是随着发行人业务规模的扩大以及前次募投项目工程建设的开展，发行人应收账款、存货、固定资产等资产持续增加。

2017年末到2020年9月末，公司资产结构保持相对稳定。非流动资产主要是与生产经营紧密相关的机器设备及房屋建筑物等固定资产、土地使用权等无形资产、以及尚未达到预定使用状态的厂房及生产流水线等在建工程。化学制药行业为

资本和技术密集型行业，本次发行募集资金到位后，发行人资产规模将进一步扩大。

2、负债结构分析

单位：万元

| 项目 | 2020年9月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 流动负债 | 80,580.87 | 72,527.62 | 96,201.53 | 67,598.44 |
| 非流动负债 | 11,130.53 | 34,301.95 | 8,778.18 | 14,671.69 |
| 负债总计 | 91,711.39 | 106,829.57 | 104,979.72 | 82,270.13 |

2017 年末到 2020 年 9 月末，发行人的负债总额分别为 82,270.13 万元、104,979.72 万元、106,829.57 万元和 91,711.39 万元，负债总额逐步增长。主要原因是随着发行人营业收入的持续增长，应支付的原材料采购款增加导致应付账款等逐年增加；

2017 年末到 2020 年 9 月末，发行人的负债主要是流动负债，2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，流动负债占比分别为 82.17%、91.64%、67.89% 和 87.86%，2019 年占比有所下降。流动负债主要由生产经营活动中产生的应付票据、应付账款和短期借款等组成；长期负债主要包括长期借款、递延所得税负债。

3、偿债能力分析

| 项目 | 2020年9月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 1.74 | 1.92 | 1.30 | 1.49 |
| 速动比率 | 1.45 | 1.59 | 1.08 | 1.21 |
| 资产负债率 | 31.09 | 41.15 | 47.79 | 45.98 |

2017 年末到 2020 年 9 月末，发行人的流动比率分别为 1.49、1.30、1.92 和 1.74，速动比率分别为 1.21、1.08、1.59 和 1.45，资产负债率分别为 45.98%、47.79%、41.15% 和 31.09%。发行人报告期内资产负债率总体保持稳定。2018 年，公司的流动比率、速动比率有所下降，主要系随着募投项目进度的不断推进，公司固定资产、在建工程等非流动资产规模大幅增长，导致流动资产、速动资产占比逐年降低。总体上，

公司的存货、应收账款等流动资产的周转速度较快，货币资金充裕，流动比率较高，公司的短期偿债能力较强。

总体而言，发行人盈利状况良好，具有较强的短期偿债能力，资产的流动性良好；发行人总体资产负债水平与业务规模的发展相匹配，公司的长期偿债能力较好，总体偿债风险较小。

4、营运能力分析

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 6.53 | 9.32 | 8.62 | 8.07 |
| 存货周转率（次） | 2.62 | 3.44 | 3.67 | 3.34 |

2017年到2020年1-9月，公司应收账款周转率分别为8.07、8.62、9.32和6.53。呈逐年上升趋势，主要系公司增加使用收款风险较小的银行承兑汇票进行销售结算，导致应收账款的增速低于收入增速。

2017年到2020年1-9月，公司存货周转率分别为3.34、3.67、3.44和2.62。公司系国内β内酰胺类酶抑制剂及相关产品的专业生产企业，产品的生产工艺先进，与上下游的合作关系稳定，产品的市场需求度较高，报告期内存货周转速度保持稳定的高水平，存货发生减值的风险较小。

2017年到2020年1-9月，发行人的存货余额和存货周转率均在合理范围内，符合发行人的实际经营情况。

5、盈利能力分析

单位：万元

| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 营业收入 | 110,896.03 | 135,404.68 | 116,343.36 | 95,815.05 |
| 营业利润 | 36,268.93 | 36,926.40 | 23,116.13 | 19,758.52 |
| 利润总额 | 35,481.32 | 35,835.82 | 22,707.66 | 20,105.30 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 29,356.44 | 30,583.53 | 19,472.48 | 17,755.04 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 | 26,370.62 | 29,586.50 | 19,311.13 | 16,693.79 |

| | | | | |
|--------|--|--|--|--|
| 损益的净利润 | | | | |
|--------|--|--|--|--|

2017年到2020年1-9月，发行人分别实现营业收入95,815.05万元、116,343.36万元、135,404.68万元和110,896.03万元，归属于母公司股东净利润17,755.04万元、19,472.48万元、30,583.53万元和29,356.44万元。报告期内，随着发行人业务规模不断扩大，营业收入和净利润保持持续增长，公司盈利能力的提升与业务发展水平相匹配。

6、现金流量分析

单位：万元

| 项目\期间 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,688.38 | 33,791.10 | 17,591.39 | 21,132.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -29,904.01 | -35,145.26 | -16,143.75 | -6,103.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,927.82 | 3,081.80 | 16,974.82 | 8,727.44 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,246.07 | 1,727.13 | 18,860.29 | 23,447.60 |

2017年到2020年1-9月，公司经营活动现金流量净额分别为21,132.33万元、17,591.39万元、33,791.10万元和28,688.38万元，主要来自于原料药及中间体的生产和销售。报告期内，公司经营现金流量情况良好，经营活动产生的现金流量净额逐年增长表明公司的收益质量良好，净利润有充足的现金流保障。

2017年到2020年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,103.90万元、-16,143.75万元、-35,145.26万元和-29,904.01万元。报告期内，涉及现金的投资活动主要为构建固定资产、无形资产所支付的现金，以及利用暂时闲置资金进行理财投资所支付的现金。

2017年到2020年1-9月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为8,727.44万元、16,974.82万元、3,081.80万元和-3,927.82万元。

2017年到2020年1-9月，公司的主要融资方式为银行借款以及其他债务融资工具，因此筹资活动流入现金主要为取得借款收到的现金，筹资活动流出的现金主

要为分配股利、偿还债务支付的现金。

第六节 本次新增股份上市相关中介机构

（一）保荐机构（联席主承销商）

名称：长江证券承销保荐有限公司

法定代表人：王承军

办公地址：中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1198号28层

保荐代表人：梁国超、王海涛

项目协办人：孙超

联系电话：021-61118541

传真：021-61118976

（二）联席主承销商

名称：华创证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 座 19 层

法定代表人：陶永泽

项目组成员：王珏晓，潘昶，沈嗣豪，沈明杰，徐子涛

联系电话：0755-88309300

传真：0755-21516715

（三）发行人律师

名称：北京卓纬律师事务所

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场 E2 座 2107

事务所负责人：朱宁

经办律师：朱宁、胡刚、徐梦蕾

联系电话：010-85870068

传真：010-85870079

（四）审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：杭州市江干区庆春东路西子国际 TA29 楼

事务所负责人：杨志国

经办注册会计师：陈小金、刘志勇

联席电话：0571-85800402

传真：0571-85800465

（五）验资机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：杭州市江干区庆春东路西子国际 TA29 楼

事务所负责人：杨志国

经办注册会计师：陈小金、刘志勇

联席电话：0571-85800402

传真：0571-85800465

第七节 保荐机构的上市推荐意见

一、保荐协议签署和指定保荐代表人情况

2020年8月，发行人与长江保荐签署了《江西富祥药业股份有限公司与长江证券承销保荐有限公司关于江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票之保荐协议》。长江保荐已指派王海涛先生、梁国超先生担任公司本次向特定对象发行股票的保荐代表人，负责本次发行上市工作，及股票发行上市后的持续督导工作。

王海涛：2004年注册成为保荐代表人，主要负责和参与完成过七彩化学创业板IPO、浙江三美IPO、艾艾精工IPO、富祥药业创业板IPO、鼎捷软件创业板IPO、新莱应材创业板IPO、永太科技IPO、富祥药业公开发行可转换公司债券、永太科技发行股份购买资产、汉钟精机非公开、新乡化纤非公开、永太科技非公开、唐钢股份增发、福田汽车配股、康恩贝IPO、中青旅股权分置改革、中青旅非公开、河北宣工股权分置改革及上市公司收购等项目。

梁国超：保荐代表人、律师、注册会计师，拥有8年投资银行业务从业经历，主要负责或参与了优德精密（创业板）首次公开发行、哈森股份（主板）首次公开发行、永太科技发行股份购买资产、新莱应材公开发行可转换公司债券、富祥药业公开发行可转换公司债券等项目。

二、保荐机构的推荐意见

保荐机构认为：富祥药业申请本次向特定对象发行股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，富祥药业本次向特定对象发行的股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。长江证券承销保荐有限公司同意推荐江西富祥药业股份有限公司本次向特定对象发行的股票在深圳证券交易所上市，并承担相关保荐责任。

第八节 其他重要事项

无。

第九节 备查文件

- 1、中国证券监督管理委员会同意注册文件；
- 2、募集说明书；
- 3、保荐机构出具的发行保荐书、发行保荐工作报告、尽职调查报告和上市保荐书；
- 4、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 5、保荐机构（主承销商）关于本次向特定对象发行股票过程和认购对象合规性的报告
- 6、律师关于本次向特定对象发行股票过程和认购对象合规性的法律意见；
- 7、会计师事务所出具的验资报告；
- 8、深圳证券交易所要求的其他文件及其他与本次发行有关的重要文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《江西富祥药业股份有限公司向特定对象发行股票上市公告书》之盖章页）

江西富祥药业股份有限公司

2021年1月18日