

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。

一、股票交易异常波动的具体情况

江西富祥药业股份有限公司(以下简称“本公司”)股票交易价格连续两个交易日内(2015年12月23日、2015年12月24日)收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《深圳证券交易所股票交易规则》有关规定,属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

对于公司股票交易异常波动期间,公司董事会对公司、控股股东及实际控制人就相关事项进行了核实,现将有关情况说明如下:

1.公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

2.公司未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开信息。

3.公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化。

4.经核查,控股股东和实际控制人不存在关于本公司的应披露而未披露的重大事项,也不存在关于筹划阶段的重大事项。

5.经核查,控股股东、实际控制人在股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情形。

3.是否存在应披露未披露的重大信息的说明:

本公司董事会确认,本公司目前不存在任何根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉本公司有根据深交所《创业板股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的,对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息;本公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

四、风险提示

请投资者充分了解股票市场风险及本公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》(以下简称“招股说明书”)中披露的风险因素,审慎决策、理性投资。

1.国家宏观政策和医药临床应用导致的风险

为了控制医药产品的不合理使用以及维护的耐药性问题,提高抗菌药物临床应用水平。原卫生部于2011年和2012年,“卫生计生委2013年、2014年继续开展了全国抗菌药物临床应用专项整治活动,并于2012年8月发布了《抗菌药物临床应用管理规定》。随着国家关于抗菌类药物临床应用管理的逐渐加强,我国抗菌类药物的使用将趋于合理,但在用量和金额方面将会有一定幅度的下降。

发行人的主要内酰胺酶抑制剂和碳青霉烯类抗菌类药物原料药和中间体的主要生产商之一,下游客户包括了国内外知名原料药和制剂生产商及其代理商,如印度的阿立度、意大利的费卡以及国内的珠海联邦和东风药业等。2012年至2015年1-6月,发行人对前5大客户的销售金额分别为23,172.84万元、19,762.90万元、22,049.04万元和17,794.17万元,分别占当年营业收入的64.31%、44.63%、43.17%和64.43%,对主要客户的销售较为集中,如果发生主要客户选择其他供应商,将对发行人生产经营造成一定影响。

6.产品销售价格波动的风险

报告期内,由于市场竞争因素和原料价格变动等因素综合影响,发行人主要产品的销售价格呈下降趋势。报告期内,发行人各主要产品平均售价变化情况如下:

产品名称	平均物价变动情况		
	2015年1-6月相对2014年变动	2014年相对2013年变动	2013年相对2012年变动
舒巴坦	0.55%	-0.01%	3.17%
他唑巴坦	5.75%	-4.97%	1.75%
美罗培南(磺胺)	-7.83%	-12.26%	-20.38%

报告期内,舒巴坦系列主要产品舒巴坦2015年1-6月平均销售价格比2012年平均售价小幅上涨3.73%;他唑巴坦系列主要产品他唑巴坦2015年1-6月平均销售价格比2012年平均售价小幅上涨2.52%;培南系列主要产品美罗培南母核2015年1-6月平均销售价格比2012年平均售价下降35.61%。如果产品销售价格未来下跌,发行人将面临盈利水平下降的风险。

7.原材料价格波动的风险

发行人所用医药制造业是生产化学药物比较多的行业。随着国家环保标准的日趋严格和整个社会环保意识的增强,公司的排污治理成本将进一步提高,发行人自成立以来一直注重环保保护和治理工作,通过工艺改进、源头控制、减少污染物排放,进行清洁生产、严格管理,加大环保投入力度,减少“三废”排放,在日常生产经营过程中,发行人已制定了严格、完整的操作规程,但仍可能因操作失误等原因造成一定的影响。

2.环保风险

发行人所用医药制造业是生产化学药物比较多的行业。随着国家环保标准的日趋严格和整个社会环保意识的增强,公司的排污治理成本将进一步提高,发行人自成立以来一直注重环保保护和治理工作,通过工艺改进、源头控制、减少污染物排放,进行清洁生产、严格管理,加大环保投入力度,减少“三废”排放,在日常生产经营过程中,发行人已制定了严格、完整的操作规程,但仍可能因操作失误等原因造成一定的影响。

3.海外市场持续增长的风险

随着我国成为全球最大的原料药品生产国,越来越多的国际知名药品生产企业在中国建立了生产基地或从中国采购原料和中间体。报告期内,发行人通过参加国际展会等方式,不断增加海外客户,扩大外销业务规模。2012年至2015年1-6月,发行人向海外客户销售产品的收入分别为16,543.47万元、20,445.69万元、23,267.95万元和13,503.47万元。外销收入占当年主营业务收入的比例分别为45.36%、46.73%、45.58%和46.90%。发行人向海外客户销售的产品的收入占当年主营业务收入的比例分别为45.97%、280.62万元、1.46万元和-233.06万元,因为发行人外销报价时主要以美元标价,若人民币继续升值将对发行人产生不利影响。

11.政府补助减少的风险

2012年至2015年1-6月,发行人计入当期损益的政府补助分别为536.21万元、639.10万元、450.88万元和223.72万元,占利润总额的比重分别为11.47%、12.08%、7.09%和5.44%,对发行人经营成果有一定影响。政府补助主要为科研项目专项经费、环境保护专项经费和发行人所处开发区优惠政策补助等,如果政府部门扶持项目投入及奖励减少,公司不能及时通过扩大生产规模、提高利润率水平等途径增强盈利能力,则存在政

4.注册与认证风险

如果海外市场发生不利变化,将会影响发行人经营业绩不确定。

5.汇率波动的风险

报告期初,发行人对主要产品平均售价变化情况如下:

序号		主要原材料名称		
1	6-APA	0.20%	5.25%	-2.46%
2	舒巴坦乙酯	-10.91%	5.77%	-3.45%
3	碘化钠	-23.34%	-28.72%	-18.15%
4	水合氯醛	-3.25%	-39.41%	-6.02%
5	4-AA	-	-	-12.04%
6	锌粉	-0.61%	6.49%	0.65%
7	高猛酸钾	9.96%	-0.98%	-7.27%
8	二甲基硅	-18.18%	17.86%	0.00%
9	氯化钴	-3.23%	0.31%	1.58%
10	羟脯氨酸	-3.72%	9.19%	-9.13%

公司2012年至2015年1-6月,发行人向海外客户销售产品的收入分别为16,343.47万元、20,645.69万元、23,267.95万元和13,503.47万元。外销收入占当年主营业务收入的比例分别为45.36%、46.73%、45.58%和46.90%。2012年至2015年1-6月,公司出口业务产生的汇兑损失分别为45.97%、280.62万元、1.46万元和-233.06万元,因为发行人外销报价时主要以美元标价,若人民币继续升值将对发行人产生不利影响。

12.税收优惠政策变动的风险

公司2011年取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局认定的证书编号为GR20113600001的高新技术企业证书,2014年8月公司通过高新技术企业复审,取得编号为GR20143600049的高新技术企业证书,有效期3年;认定期内,发行人每年享受15%的优惠所得税税率。同时根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》的有关规定,公司在纳税年度按规定允许的研究开发费用支出,在计算应纳税所得额时按15%扣除。

13.短期偿债风险

2012年至2015年1-6月,公司流动比率分别为0.95、1.12、1.10和1.17,速动比率分别为0.69、0.75、0.68和0.85,整体偏低,2012年至2015年6月末,公司短期借款余额分别为10,474万元、8,609万元、13,300万元和14,197.65万元,短期偿债压力较大。虽然报告期内公司生产经营状况良好,盈利能力较强,利息保障倍数和经营活动现金流量也保持在较好的水平,但是公司报告期末流动负债金额较大,公司仍存在一定的短期偿债压力。

14.资产抵押风险

截至报告期末,发行人将账面净值为5,954.47万元的无形资产,账面价值为11,603.71万元的固定资产,为向银行借款和银行承兑汇票提供抵押和担保。若发行人不能按照贷款合约如期还款,则存在银行依揭押合同而置抵押财产抵偿借款的风险。

15.募投项目实施风险

尽管公司对本次募投项目进行了充分的可行性研究,如果募投项目在建设过程中未能如期实施,项目投产后产品品质等未能满足客户要求,或下游产品市场竞争较慢而市场开发力度不足,将存在产品销售遇阻,部分生产设备闲置,募集资金投资项目不能达到预期效果,导致公司存在发行后净资产收益率被摊薄的风险。

16.市场空间风险

发行人主要有三个系列产品,均属于抗菌素药物行业的子行业,发行人以仿制国外已上市化学合成酶抑制剂和碳青霉烯类系列产品为主,逐步开始无菌原料药和口服制剂技术的研发,与发行人现有的原料药生产优势结合,形成具有可持续发展能力,成梯次和系列的产品组合,保障公司未来的持续成长能力,若发行人不能顺利实现现有产品向下游延伸或产品线的丰富,未来市场的成长空间和竞争将对发行人的经营产生不利影响。

有关公司风险因素的全部内容详见公司于2015年12月10日在巨潮资讯网披露的《招股说明书》“第四节风险因素”。

公司董事会郑重提醒广大投资者:《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)为公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以指定媒体刊登的信息为准。请广大投资者理性投资,注意风险。

府补助减少对公司经营成果产生影响的风险。

12.税收优惠政策变动的风险

公司2011年取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局认定的证书编号为GR20113600001的高新技术企业证书,2014年8月公司通过高新技术企业复审,取得编号为GR20143600049的高新技术企业证书,有效期3年;认定期内,发行人每年享受15%的优惠所得税税率。同时根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》的有关规定,公司在纳税年度按规定允许的研究开发费用支出,在计算应纳税所得额时按15%扣除。

2012年至2015年1-6月,公司因享受上述税收优惠政策对经营成果产生的影响金额如下:

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
研发优惠	489.72	805.35	581.87	572.77
利得类	4,926.23	6,361.24	5,292.58	4,674.34
研发优惠占利润总额的比	9.94%	12.66%	10.99%	12.24%

若国家收税优惠政策发生重大变化,实际执行的所得税税率上升将对经营业绩带来一定影响。

4.对交易过户”的约定

5.合同的情况

本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

6.合同对方当事人情况

本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

7.合同的履行情况

本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

8.合同生效条件:双方签署之日起生效

9.其他约定:在房屋所有人完成变更登记的前提下,甲方需配合乙方以房屋产权人的身份协助办理房屋装修及改造工程的相关申报、审批手续。

10.合同的履行期限及风险:本合同的履行期限为2015年1月1日至2016年1月1日,如因不可抗力导致合同无法履行,双方应及时通知对方并协商解决。

11.合同的变更和解除:双方协商一致,可以变更或解除本合同。

12.争议的解决:因履行本合同发生争议,双方应协商解决,协商不成的,任何一方均有权向房屋所在地人民法院提起诉讼。

13.合同的终止:本合同在双方履行完毕后自动终止。

14.合同的生效:本合同自双方签字盖章之日起生效。

15.合同的履行:本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

16.合同的解除:本合同在双方履行完毕后自动解除。

17.合同的终止:本合同在双方履行完毕后自动终止。

18.合同的履行:本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

19.合同的解除:本合同在双方履行完毕后自动解除。

20.合同的履行:本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

21.合同的终止:本合同在双方履行完毕后自动终止。

22.合同的履行:本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。

23.合同的解除:本合同在双方履行完毕后自动解除。

24.合同的履行:本合同标的为龙东大道3000号1幢B楼3-8层及1幢裙楼104单元房屋。房屋建筑面积为9734.81平方米,该房屋为旅馆。