

华泰联合证券有限责任公司

关于江苏艾迪药业股份有限公司

2022 年年度报告的信息披露监管问询函的核查意见

江苏艾迪药业股份有限公司（以下简称“公司”或“艾迪药业”）于近日收到上海证券交易所下发的《关于江苏艾迪药业股份有限公司 2022 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2023】0154 号）（以下简称“《问询函》”），并对《问询函》进行了书面答复，公司年审机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对相关问题发表了专业意见，相关答复情况详见公司披露的《关于 2022 年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告》

在此基础上，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构”）对需要发表意见的公司答复内容、答复依据进行了核查，并逐项发表意见如下：

问题一

年报披露，公司营业收入为 2.44 亿元，同比下跌 4.49%，归母净利润为-1.24 亿元，同比下跌 314.21%。其中，乌司他丁粗品销售收入同比减少 43.51%，主要系下游客户天普生化优化其供应商体系、减少采购所致；尤瑞克林粗品收入同比减少 100%。公司与天普生化未执行合同金额为 1 亿元，合同执行期将于 2023 年届满。公司 2021 年-2022 年已连续 2 年亏损，经营活动净现金流自 2022 年一季度以来持续为负。请你公司补充披露：（1）2022 年客户未向公司采购尤瑞克林粗品的原因；（2）截至 2023 年一季度，公司与天普生化待执行合同收入确认情况以及对当期业绩的影响；（3）结合公司上市以来向天普生化销售产品品类频繁波动的原因，说明在合同执行期届满后，双方是否能续约并维持稳定的合作关系；（4）分析经营活动净现金流持续为负的原因以及对公司日常经营的影响。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见。

回复：

一、公司补充披露

（一）2022 年客户未向公司采购尤瑞克林粗品的原因

根据公司与广东天普生化医药股份有限公司（以下简称“天普生化”）日常业务交流、以及公司对尤瑞克林粗品供需量的分析，公司综合判断认为天普生化通过其子公司广州宝天生物技术有限公司（以下简称“宝天生物”）自 2022 年起能够满足尤瑞克林粗品的自供，进而 2022 年天普生化未向公司采购尤瑞克林粗品。

（二）截至 2023 年一季度，公司与天普生化待执行合同收入确认情况以及对当期业绩的影响

2021 年 7 月 20 日，公司与天普生化签署《关于<年度采购框架合同>修订的备忘录》（以下简称“备忘录”）。备忘录约定，就天普生化向公司采购乌司他丁粗制品、尤瑞克林粗制品与尿激酶粗制品，原框架合同约定的合同期内每年度交易金额不低于 2 亿人民币（不含税金额）修订为每 12 个月内（即当年 7 月 1 日起至次年 6 月 30 日止）交易金额 1 亿人民币（不含税金额）；公司向天普生化供货的期间延长至 2023 年 6 月 30 日止，如因任何一方原因未能在前述约定期限实现上述交易金额则该方最迟应在 6 个月内履行交易业务否则将承担违约责任。因此，根据备忘录，2021 年 7 月至 2023 年 6 月（或者至 2023 年 12 月，如前所述备忘录允许购销期间延长 6 个月）期间，天普生化应向公司采购人源蛋白粗品 2 亿元（不含税金额）。第一个交货周期（2021 年 7 月至 2022 年 12 月）内，天普生化向公司的采购额为人民币 1.005 亿元，符合备忘录的约定。根据备忘录，第二个交货周期（2023 年 1 月至 2023 年 12 月）内，天普生化应向公司采购人民币 1 亿元。

截至 2023 年一季度，公司根据天普生化的采购订单已经完成发货 3,115.58 万元（实际结算金额），公司于 2023 年 4 月确认相关收入。

根据备忘录，2023 年天普生化应向公司采购人民币 1 亿元（不含税金额），公司预计该等采购主要为乌司他丁粗品；结合过往合作经验，公司合理估计 2023 年可以确认相关收入 1 亿元，根据乌司他丁粗品 2022 年平均毛利率测算，预计

相关业务毛利贡献约 5,163 万元。

(三) 结合公司上市以来向天普生化销售产品品类频繁波动的原因, 说明在合同执行期届满后, 双方是否能续约并维持稳定的合作关系

公司上市以来向天普生化销售产品品类情况如下表列示:

单位: 万元

产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
乌司他丁粗品	4,014.8	100.00%	7,107.74	67.22%	8,767.26	47.67%
尤瑞克林粗品			2,329.16	22.03%	9,613.09	52.26%
尿激酶粗品			1,136.30	10.75%	13.00	0.07%
合计	4,014.8	100.00%	10,573.20	100.00%	18,393.35	100.00%

尤瑞克林粗品的销售占比呈逐年下降的趋势, 主要是因为随着天普生化子公司宝天生物逐步复工复产其自 2022 年起能够满足尤瑞克林粗品的自供, 进而 2022 年天普生化未向公司采购尤瑞克林粗品。公司预计今后向天普生化的销售将以乌司他丁粗品为主。

2021 年 7 月与天普生化修订的《年度采购框架合同》约定供货期至 2023 年 6 月 30 日止, 同时约定供货期可以延长至 2023 年 12 月。根据以往惯例, 公司后续将与天普生化开展新一轮年度采购框架的商业谈判工作, 届时预计商业谈判工作将聚焦于粗品采购价格、年度粗品采购量等方面。根据前期公司与天普生化的持续沟通, 公司预计现有《年度采购框架合同》执行期届满后, 双方能够续约并维持稳定的合作关系, 但是新一轮年度采购框架下的合作细节尚取决于具体的谈判结果。

(四) 分析经营活动净现金流持续为负的原因以及对公司日常经营的影响

1、公司 2022 年经营活动净现金流持续为负的原因分析

(1) 2022 年公司支付给职工及为职工支付的现金及付现费用合计较上年同期增加 7,754.19 万元, 主要系: ①2022 年公司加大新药推广力度、加大引入销售运营及管理团队等, 销售费用及管理费用合计支出较上年同期增加了 7,932.98 万元; ②2022 年公司进一步加大研发投入, 并加快外部人才引进步伐, 科学构建研发人才梯队体系, 费用化研发支出较上年同期增加了 1,623.67 万元。

(2) 2022 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少 6,008.59

万元，主要系公司人源蛋白业务的发货及收入确认主要集中在下半年，部分货款于 2022 年尚未满足合同账期约定，销售回款较上年同期减少。2022 年末，公司人源蛋白粗品客户（剔除已经单项全额计提坏账准备的客户）应收账款账面余额 8,697.92 万元，截至 2023 年 4 月末已回款 7,022.10 万元。

2、公司 2022 年经营活动净现金流持续为负对公司日常经营的影响

公司 2022 年经营活动净现金流持续为负，使得公司自有资金状况承压，为防范相关流动性风险，公司于 2022 年内取得银行授信 2.60 亿元、并提取银行贷款 2.05 亿元，改善了公司资金状况。公司将密切监控自有资金状况、经营活动现金流情况、银行授信额度申请及使用情况，确保日常经营不受重大影响。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项，持续督导机构执行了以下核查程序：

1、取得公司与天普生化签署的《关于<年度采购框架协议>修订的备忘录》，查看备忘录主要约定。

2、访谈公司管理人员，了解公司上市以来向天普生化销售产品品类情况以及天普生化未向公司采购尤瑞克林粗品的原因。

3、查阅公司年度报告，了解经营活动净现金流持续为负的原因以及对公司日常经营的影响。

经核查，持续督导机构认为：

1、根据公司说明与估计，由于天普生化通过其子公司宝天生物自 2022 年起能够满足尤瑞克林粗品的自供，进而 2022 年天普生化未向公司采购尤瑞克林粗品。

2、截至 2023 年一季度，公司根据天普生化的采购订单已经完成发货 3,115.58 万元（实际结算金额），公司于 2023 年 4 月确认相关收入。公司与天普生化签署《关于<年度采购框架协议>修订的备忘录》，2023 年天普生化应向公司采购人民币 1 亿元（不含税金额），根据乌司他丁粗品 2022 年平均毛利率测算，预计相关业务毛利贡献约 5,163 万元。

3、公司自上市以来始终主要向天普生化销售产品为乌司他丁粗品和尤瑞克林粗品。根据以往惯例，公司后续将与天普生化开展新一轮年度采购框架的商业谈判工作；截至本核查意见披露日尚未开展。

4、公司 2022 年经营活动净现金流持续为负，使得公司自有资金状况承压，为防范相关流动性风险，公司于 2022 年内取得银行授信 2.60 亿元、并提取银行贷款 2.05 亿元，改善了公司资金状况。公司将密切监控自有资金状况、经营活动现金流情况、银行授信额度申请及使用情况，确保日常经营不受重大影响。

问题二

年报披露，报告期内公司出资 8600 万元购买南大药业 19.9646%的股权，南大药业已成为公司报告期第一大客户，公司向其销售尿激酶产品取得销售收入 6337.14 万元，占公司营业收入的 25.95%；公司预计 2023 年还将向南大药业销售 1.5 亿元的尿激酶产品。你公司在年报中仅披露南大药业 2022 年 8 月至 12 月的主要经营数据。请你公司补充披露：（1）在年报中完整列示南大药业 2022 年 1 月-12 月的完整经营数据；（2）公司营业收入整体下滑，而来自关联方南大药业的销售收入持续增长，请据此说明公司是否将对南大药业构成重大依赖，并在年报中进行风险提示。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见。

回复：

一、公司补充披露

（一）在年报中完整列示南大药业 2022 年 1 月-12 月的完整经营数据

1、南京南大药业有限责任公司（以下简称“南大药业”）2022 年 1 月-12 月的完整经营数据如下表所示：

单位：元

项 目	2022 年 12 月 31 日
流动资产	297,452,860.26
非流动资产	28,995,960.03

项 目	2022 年 12 月 31 日
资产合计	326,448,820.29
流动负债	219,906,241.28
非流动负债	28,145,798.78
负债合计	248,052,040.06
少数股东权益	-
归属于母公司股东权益	78,396,780.23
净资产合计	78,396,780.23
项 目	2022 年 1 月-12 月
营业收入	490,640,956.27
净利润	39,336,333.93
其他综合收益	-
综合收益总额	39,336,333.93

注：以上财务数据未经审计。

以上内容将同步列示在公司同日披露的《艾迪药业 2022 年年度报告（修订版）》之中。

（二）公司营业收入整体下滑，而来自关联方南大药业的销售收入持续增长，请据此说明公司是否将对南大药业构成重大依赖，并在年报中进行风险提示

1、2022 年公司营业收入构成及来自南大药业的收入占比情况如下表所示：

单位：元

项 目	2022 年
人源蛋白粗品业务	143,423,245.22
普药制造与销售业务	53,082,172.01
新药制造与销售业务	33,495,041.73
HIV 诊断设备及试剂经销业务	12,859,888.12
公司营业收入合计	242,860,347.08
其中：来自南大药业的收入	63,371,386.27
来自南大药业的收入占公司整体营业收入比重	26.09%
来自南大药业的收入占公司人源蛋白粗品收入比重	44.18%

2、说明公司是否将对南大药业构成重大依赖

就 2022 年公司整体营业收入而言，公司未对南大药业构成重大依赖；但是

就 2022 年公司人源蛋白粗品业务而言，公司对南大药业趋向于构成重大依赖。随着公司与南大药业业务合作的持续开展，不排除后续年度公司人源蛋白粗品业务中南大药业的比重进一步提高进而构成重大依赖，也不排除后续年度公司整体业务中南大药业的比重较 2022 年进一步提高。南大药业自身业务开展情况是否持续向好将对公司尿激酶粗品的销售业务产生重大影响，如果南大药业的采购需求缩减，将不利于公司营业收入规模的扩大、进而影响公司的盈利能力。

相关风险提示公司同步披露在《艾迪药业 2022 年年度报告（修订版）》之“第三节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“（四）经营风险”。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项，持续督导机构执行了以下核查程序：

- 1、取得公司出具的关于南大药业 2022 年 1 月-12 月的完整经营数据情况。
- 2、分析来自南大药业的销售收入占公司营业收入和公司人源蛋白粗品收入比重。

经核查，持续督导机构认为：

- 1、公司已补充完整列示南大药业 2022 年 1 月-12 月的完整经营数据。
- 2、2022 年度，公司来自南大药业的收入占整体营业收入比重为 26.09%，占公司人源蛋白粗品收入比重为 44.18%，就 2022 年公司人源蛋白粗品业务而言，公司对南大药业趋向于构成重大依赖。

问题三

年报披露，公司收到力鑫生物支付的技术转让费 3000 万元（含税）并计入合同负债。前期，你公司将研发项目 ACC006 的相关权益转让给力鑫生物，双方约定首付款为 3000 万元，后续款项支付将根据里程碑成就情况分期支付。请你公司补充披露：（1）技术转让的具体收入确认政策；（2）结合合同约定、同行业公司同类业务的会计处理，说明将该笔技术转让费未确认收入的原因。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见，请你

公司年审机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见。

回复：

一、公司补充披露

（一）技术转让的具体收入确认政策

技术转让是指公司将已经掌握的技术成果、技术秘密转让给签订技术转让合同的交易对手方，合同当事人按照合同约定支付对价以获得该项技术成果、专利技术。公司在与客户之间的合同同时符合相关条件，且客户取得相关商品控制权时确认收入，与此同时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素对交易价格的影响，从而确认最终的收入计量金额。

公司开展的技术转让业务为一次性交付成果项目，该业务不满足时段法确认的三个条件，采用时点法确认收入，本合同收入具体确认时点为公司与客户完成合同约定的“转让技术”交接手续时。

（二）结合合同约定、同行业公司同类业务的会计处理，说明将该笔技术转让费未确认收入的原因

1、合同约定

2021年12月24日，公司及子公司南京安赛莱医药科技有限公司（以下简称“让与方”）与广州力鑫生物科技有限公司（以下简称“力鑫生物”或者“受让方”）就公司抗肿瘤在研新药 ACC006 项目（以下简称“标的项目”）签订《技术转让合同》，将其拥有的标的项目的技术秘密和专利权相关的一切权益转让给力鑫生物，力鑫生物受让标的项目并支付技术转让费；技术转让费总额为人民币 10,000 万元(含税)，技术转让费由受让方力鑫生物以现金方式分期支付让与方，截至 2022 年 12 月 31 日，公司账面已收到第一笔技术转让费 3,000 万元(含税)。

合同主要条款约定如下：

（1）相关款项支付约定如下：

①合同生效日起的 10 天内受让方向让与方支付第一笔技术转让费，人民币 3,000 万元；

②受让方完成 ACC006 项目临床试验，申报 NDA 并获受理之日起的 10 天

内向让与方支付第二笔技术转让费，人民币 2,000 万元；受让方获得 ACC006 项目《药品注册证书》之日起的 30 天内向让与方支付第三笔技术转让费，人民币 5,000 万元。双方确认，自 ACC006 项目实现商业化销售之日起 5 年内，受让方应向让与方支付 ACC006 产品不含税年销售收入 2% 的销售提成，并于次年的 1 月 31 日前完成上一年度销售提成的支付。

(2) 技术转让完成的验收如下：

①受让方收到让与方提交的全部技术资料后应于 10 天内完成验收，并向让与方出具书面验收文件。如受让方因特殊情况未能在 10 天内完成验收的，由双方协商适当延长验收期限。

②受让方在验收过程中发现让与方提交的技术资料存在虚假、缺失或不符合本合同约定的，不受上述验收期限的限制，发生该种情况时，受让方有权要求让与方做出解释，如该技术资料瑕疵致使项目技术无法实施的，受让方有权单方面解除本合同并要求让与方退回受让方已支付的技术转让费，并追究让与让方违约责任。

(3) 其他约定

若标的项目未能获得国家药品监督管理局批准核发《药品注册证书》，则让与方应承担受让方就开展标的项目临床研究实际支出费用（如受让方收到与标的项目相关的政府补助，支出费用应扣除补助金额）的 50%，并应于双方确认相应费用之日起 30 天内完成支付。

2、该笔技术转让费未确认收入的原因

(1) 技术转让的交接手续尚未完成

截至 2022 年 12 月 31 日，让与方已经向受让方交付《技术转让合同》约定的交付资料，但是受让方仅完成部分资料的验收、尚未向让与方出具最终书面验收文件，本次技术转让尚未完成合同约定的交接手续，不满足收入确认条件。截至截至本核查意见披露日，因受让方研发团队人员变更等因素，本次技术转让的交接手续尚未完成。

(2) 交易价格无法合理预计

根据合同约定，若标的项目未能获得国家药品监督管理局批准核发《药品注册证书》，则让与方应承担受让方就开展标的项目临床研究实际支出费用（如受

让方收到与标的项目相关的政府补助，支出费用应扣除补助金额）的 50%。截至 2022 年 12 月 31 日，标的项目 II 期临床研究的实质工作已完成，因各项原因参与临床研究的各中心（医院）尚未结项；抗肿瘤领域创新药开发竞争激烈，后续的临床研究需认真评估临床价值，故标的项目暂未开启 III 期临床研究。标的项目后续能否申报 NDA 并取得《药品注册证书》存在较大的不确定性，受让方将要发生的研发费用总额亦无法准确计量，因此公司可能承担的研究支出费用亦无法准确估计，该交易价格存在可变对价。

根据企业会计准则规定，如果存在可变对价，公司应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。

综上，按照企业会计准则规定，2022 年度该项合同收款不满足会计准则规定的收入确认和计量条件，无法确认收入。因此，公司将收到的首付款 3,000 万元确认为合同负债。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项，持续督导机构执行了以下核查程序：

1、查阅《企业会计准则第 14 号——收入》等会计准则规定，核查公司技术转让费未确认收入是否符合会计准则规定。

2、取得公司与力鑫生物签订的《技术转让合同》，核查合同主要条款。

经核查，持续督导机构认为：

1、公司技术转让的具体收入确认政策符合《企业会计准则》相关规定，收入确认方法准确。

2、截至 2022 年 12 月 31 日，上述技术转让合同的交接手续尚未完成，交易价格无法合理预计，按照企业会计准则规定，2022 年度该项合同收款不满足会计准则规定的收入确认和计量条件，无法确认收入。

问题四

年报披露，公司综合毛利率为 42.9%，较上期增长 9.71 个百分点。其中，乌司他丁粗品、尿激酶粗品毛利率分别同比增加 21.4 个百分点、1.68 个百分点，两类产品的原材料相同，材料成本分别同比下滑 20.93%和 42.97%。报告期内，公司新增供应商邓州市铭仁生物制品有限公司和社旗县鸿裕生物制品有限责任公司，位列公司第一、第二大供应商，合计占公司年度采购总额的 17.11%；2 家公司的成立时间分别为 2021 年和 2022 年。请你公司补充披露：（1）列示公司 2021 年-2022 年前五大供应商的名称、采购金额、采购内容、采购价格，说明新增供应商在采购条款约定方面与其他同类供应商是否存在重大差异；（2）结合报告期供应商变化情况，说明乌司他丁粗品、尿激酶粗品材料成本同比降低的原因；（3）结合产品材料成本、销售价格变化，进一步分析上述产品本期毛利率增长的合理性。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见，请你公司年审机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见。

回复：

一、公司补充披露

（一）列示公司 2021 年-2022 年前五大供应商的名称、采购金额、采购内容、采购价格，说明新增供应商在采购条款约定方面与其他同类供应商是否存在重大差异

1、公司 2021 年-2022 年前五大供应商采购情况

（1）2022 年前五大供应商采购情况

单位：元

供应商	2022 年度		
	采购内容	采购金额	采购价格分位 (注)
邓州市铭仁生物制品有限公司	尿激酶原料	20,224,917.16	100.92%
	乌司他丁原料	1,523,514.79	98.22%
	小计	21,748,431.95	
社旗县鸿裕生物制品有限责任公司	尿激酶原料	12,241,794.45	105.08%
	乌司他丁原料	763,291.25	98.08%

供应商	2022 年度		
	采购内容	采购金额	采购价格分位 (注)
	小计	13,005,085.70	
江苏慧聚药业股份有限公司	艾诺韦林原料药	10,367,556.42	100.00%
桐柏县康森化学制品有限公司	尿激酶原料	5,343,887.56	94.57%
	乌司他丁原料	3,183,184.25	98.22%
	小计	8,527,071.81	
宿迁启悦中药材有限公司	尿激酶原料	7,248,580.78	95.10%
	乌司他丁原料	799,496.25	99.78%
	小计	8,048,077.03	

(2) 2021 年前五大供应商采购情况

单位：元

供应商	2021 年度		
	采购内容	采购金额	采购价格分位 (注)
邓州市融柱生物制品有限公司	尿激酶原料	37,035,728.10	94.03%
社旗县汇裕生物科技有限公司	尿激酶原料	11,831,531.70	110.12%
	乌司他丁原料	14,116,639.87	100.23%
	小计	25,948,171.57	
北京安普生化科技有限公司	病毒载量检测试剂盒	18,095,346.08	100.00%
	全自动核酸提取纯化仪	5,706,371.68	100.00%
	其他	226,793.81	-
	小计	24,028,511.57	
铅山县蓝柠生物科技有限公司	人源蛋白原料 (树脂吸附)	8,984,527.17	96.29%
盐城市亭湖区永丰绿叶化工厂	尿激酶原料	6,547,933.13	113.75%
	乌司他丁原料	746,624.96	100.21%
	小计	7,294,558.09	

注：尿激酶原料、乌司他丁原料及人源蛋白原料（树脂吸附）的具体采购价格属于商业机密，上述表格列示了上述原料采购价格占当期同类原料平均采购价格的占比数据，计算公式为：特定供应商采购价格/当期同类原料平均采购价格*100%。艾诺韦林原料药、病毒载量检测试剂盒及全自动核酸提取纯化仪属独家采购，因此采购价格分位列示为 100%。

公司 2022 年新增供应商均系人源蛋白原料供应商。人源蛋白原料采购定价系随行就市，采购价格波动是市场供需关系变化所致。新增供应商采购价格与同类原料平均采购价格基本一致，略有微小浮动主要系市场供需关系变化影响所致。

2、新增供应商在采购条款约定方面与其他同类供应商差异分析

公司 2022 年新增供应商邓州市铭仁生物制品有限公司、社旗县鸿裕生物制品有限责任公司及宿迁启悦中药材有限公司，均系人源蛋白原料供应商。公司与该类供应商采购协议均使用公司统一模板签订，相关采购条款约定基本一致，不存在重大差异。

(二) 结合报告期供应商变化情况，说明乌司他丁粗品、尿激酶粗品材料成本同比降低的原因

1、乌司他丁粗品材料成本同比降低原因分析

2022 年公司乌司他丁粗品销售收入较上年同期下降 43.51%，材料成本较上年同期下降 42.97%，材料成本同比变动比例与销售收入同比变动比例基本一致，材料成本同比降低主要系销售收入同比降低所致、并非供应商变化所致。

2、尿激酶粗品材料成本同比降低原因分析

2022 年尿激酶粗品分客户材料成本及销售收入对比情况如下表所示：

单位：万元

客户	材料成本			销售收入			毛利率 (%)
	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)	
南京南大药业有限责任公司	3,421.10	-	-	6,337.14	-	-	41.85
其他原有客户	3,360.25	8,576.78	-60.82	3,985.50	9,567.13	-58.34	15.69
合计	6,781.35	8,576.78	-20.93	10,322.64	9,567.13	7.90	31.75

南大药业系 2022 年新增客户。公司销售给南大药业的尿激酶粗品具有较高的附加值，2022 年对其销售毛利率为 41.85%，高于其他原有客户 15.69% 的销售毛利率，故而材料成本占销售收入的比例相对较低。

公司销售给其他原有客户尿激酶粗品，2022 年材料成本同比变动比例与销售收入同比变动比例基本一致，对原有尿激酶粗品客户销售的材料成本同比降低主要系销售收入同比降低所致、并非供应商变化所致。

综上所述，公司尿激酶粗品材料成本同比降低主要系较低毛利的原有客户销

售规模下降、新增客户南大药业的销售毛利率较高所致、并非供应商变化所致。

(三) 结合产品材料成本、销售价格变化，进一步分析上述产品本期毛利率增长的合理性

1、乌司他丁粗品本期毛利率变动分析

乌司他丁粗品 2022 年售价较 2021 年基本一致，乌司他丁粗品 2022 年毛利率较上年同期增加 1.68%，变动较小，主要系原料的投入产出率、生产损耗等因素的影响，毛利率增长具有合理性。

2、尿激酶粗品本期毛利率变动分析

公司尿激酶粗品主要客户为南大药业和武汉人福药业有限责任公司子公司江苏尤里卡生物科技有限公司及河南省尤里卡生物科技有限公司（以下统称“尤里卡”），2022 年销售毛利率同比变化情况如下：

客户	2022 年度	2021 年度	变动
南大药业	41.85%	-	-
尤里卡	14.76%	15.43%	下降 0.67 个百分点

2022 年公司销售给尤里卡尿激酶粗品售价随行就市且毛利率与上年同期基本持平，尿激酶粗品毛利率增长主要系与南大药业新增业务所致。

公司前期的业务重心并未聚焦于尿激酶粗品，仅将采购的原料简单加工后出售、附加值并不高，因此公司销售给尤里卡等原有客户的尿激酶粗品毛利率水平较低。公司 2022 年 7 月投资南大药业后，向南大药业提供高品质的尿激酶粗品，并提供尿激酶纯化技术协助南大药业产出高品质的尿激酶注射剂产品，通过提供高品质的尿激酶粗品从而提高南大药业尿激酶产成品的收率，降低其生产成本。公司与南大药业的合作提高了尿激酶粗品的附加值，因此销售给南大药业的尿激酶粗品形成了较高的毛利率。

综上所述，公司 2022 年尿激酶粗品毛利率增长主要系向南大药业提供高品质的尿激酶粗品、提高了尿激酶粗品的附加值所致，毛利率变动具有合理性。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项，持续督导机构执行了以下核查程序：

1、取得邓州市铭仁生物制品有限公司和社旗县鸿裕生物制品有限责任公司的企查查企业信用报告。

2、取得公司 2021 年-2022 年前五大供应商的名称、采购金额、采购内容、采购价格情况。

3、取得公司 2022 年尿激酶粗品分客户材料成本及销售收入对比情况。

经核查，持续督导机构认为：

1、公司 2022 年新增供应商采购价格与同类原料平均采购价格基本一致，略有微小浮动主要系市场供需关系变化影响所致。新增供应商在采购条款约定方面与其他同类供应商不存在重大差异。

2、公司 2022 年乌司他丁粗品材料成本同比变动比例与销售收入同比变动比例基本一致，材料成本同比降低主要系销售收入同比降低所致、并非供应商变化所致；尿激酶粗品材料成本同比降低主要系较低毛利的原有客户销售规模下降、新增客户南大药业的销售毛利率较高所致、并非供应商变化所致。

3、公司 2022 年乌司他丁粗品毛利率较上年同期增加 1.68%，变动较小，主要系原料的投入产出率、生产损耗等因素的影响，毛利率增长具有合理性；尿激酶粗品毛利率增长主要系向南大药业提供高品质的尿激酶粗品、提高了尿激酶粗品的附加值所致，毛利率变动具有合理性。

问题五

年报披露，公司 2022 年计提存货跌价损失 3273.82 万元，同比增长 212.05%，占当年亏损金额绝对值的 26.36%；存货周转率由上年的 1.69 降至 1.03。请你公司补充披露：（1）列示原材料、在产品及库存商品的主要构成，分库龄列示上述项目的账面余额、存货跌价准备、账面价值、估计售价、可变现净值；（2）存货跌价损失大幅增长的原因，相关损失计提是否符合公司会计政策；（3）分析综合毛利率增加，同时存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降的合理性。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见，请你公司年审机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见。

回复：

一、公司补充披露

(一) 列示原材料、在产品及库存商品的主要构成，分库龄列示上述项目的账面余额、存货跌价准备、账面价值、估计售价、可变现净值

1、公司存货账面余额及相关信息分析

2022年末公司主要原材料、在产品及库存商品的账面余额、库龄、存货跌价准备、账面价值、估计售价、可变现净值情况如下表所示，其中主要原材料、在产品及库存商品库龄1年以内占比为65.53%、1年以上为34.47%。

单位：元

主要产成品	相关主料、在产品、产成品	账面余额	库龄		跌价金额	成品每单位成本	预计每单位售价 (不含税价)	说明
			1年以内	1年以上				
尿激酶粗品	原材料-尿激酶粗品	356,560.49	356,560.49			不适用	不适用	1
	库存商品-尿激酶粗品	6,190,550.28	6,190,550.28			15,230.60	27,160.51	
	发出商品-尿激酶粗品	15,996,105.66	15,996,105.66			14,253.98	25,710.30	
	在产品-尿激酶粗品	1,858,838.22	1,858,838.22			不适用	不适用	
乌司他丁粗品	原材料-乌司他丁原料	31,209,120.31	26,885,084.96	4,324,035.35		不适用	不适用	2
	半成品-乌司他丁半成品	52,077,880.30	30,162,964.27	21,914,916.03		不适用	不适用	
	库存商品-乌司他丁粗品	3,492,604.13	3,355,184.76	137,419.37		3,087.94	7,400.00	
尤瑞克林粗品	半成品-尤瑞克林半成品	21,887,068.04		21,887,068.04	21,451,771.36	不适用	不适用	3
	库存商品-尤瑞克林粗品	11,466,314.60		11,466,314.60	11,466,314.60	3.22	不适用	
乌司他丁粗品（出口印度）	半成品-乌司他丁溶液（出口印度）	3,775,923.52	3,700,788.63	75,134.89	3,775,923.52	不适用	不适用	4
	库存商品-乌司他丁粗品（出口印度）	905,409.72	905,409.72		905,409.72	10.68	不适用	
番泻叶颗粒	原材料-番泻叶	706,610.72	706,610.72			不适用	不适用	5
	原材料-番泻叶清膏	2,526,163.38	2,526,163.38			不适用	不适用	
	在产品-番泻叶颗粒	305,052.68	305,052.68			不适用	不适用	

主要产成品	相关主料、在产品、产成品	账面余额	库龄		跌价金额	成品每单位成本	预计每单位售价 (不含税价)	说明
			1年以内	1年以上				
	在产品-番泻叶清膏	15,887.74	15,887.74			不适用	不适用	
	委托加工物资-番泻叶	2,058.58	2,058.58			不适用	不适用	
	半成品-番泻叶颗粒(袋装)	138,576.27	138,576.27			不适用	不适用	
	库存商品-番泻叶颗粒	935,060.51	935,060.51			4.34	9.75	
蜡样芽孢杆菌片	原材料-蜡样芽孢杆菌菌粉	1,232,537.22	1,232,537.22			不适用	不适用	6
	原材料-蜡样芽孢杆菌菌种	4,842.82	220.13	4,622.69		不适用	不适用	
	在产品-蜡样芽孢杆菌片	173,346.03	173,346.03			不适用	不适用	
	委托加工物资-蜡样芽孢杆菌粉	270,723.73	270,723.73			不适用	不适用	
	库存商品-蜡样芽孢杆菌片	774,939.42	774,939.42		34,428.00	8.8	14.33	
艾诺韦林片	原材料-艾诺韦林	5,770,977.65	5,770,977.65			不适用	不适用	7
	原材料-艾诺韦林中间产品(微粉化原料)	934,681.43	934,681.43			不适用	不适用	
	原材料-艾诺韦林起始物料	2,254,155.26	2,254,155.26			不适用	不适用	
	委托加工物资-艾诺韦林	611,840.70	611,840.70			不适用	不适用	
	发出商品-艾诺韦林片	433,367.29	433,367.29			174.88	433.98	
	库存商品-艾诺韦林片	2,507,053.44	2,507,053.44		707.14	159.67	437.58	
人类免疫缺陷病毒1型核酸测定试剂盒	库存商品-人类免疫缺陷病毒1型核酸测定试剂盒(雅培品牌)	1,248,849.56	1,248,849.56			25,486.73	29,287.38	8
全自动核酸检测反应体系构建系统	库存商品-全自动核酸检测反应体系构建系统(铂金埃尔默品牌)	3,451,327.44	3,451,327.44		3,451,327.44	265,486.73	不适用	9

说明 1：尿激酶粗品期后均已实现销售，可变现净值大于账面余额，因此无需计提存货跌价准备；

说明 2：根据公司历史经验乌司他丁粗品产成品的保质期为五年，公司基于客户需求量的预计以及最终产成品产出量的预计，认为能够全部实现乌司他丁粗品相关存货的价值，基于目前的销售价格，乌司他丁粗品相关存货的可变现净值大于账面余额，因此无需计提存货跌价准备；

说明 3：公司预计天普生化未来向公司采购尤瑞克林粗品的可能性较低，对尤瑞克林粗品相关存货除研发需求以外的部分，全额计提存货跌价准备；

说明 4：公司预计乌司他丁溶液向海外客户实现销售的可能性较低，对乌司他丁溶液相关存货全额计提存货跌价准备；

说明 5：公司番泻叶颗粒产品报告期内销售情况较好，且保持了比较好的增长势头，相关存货经存货跌价测试，无需计提存货跌价准备；

说明 6：公司蜡样芽胞杆菌片存货余额较少，经存货跌价测试，对于部分存货项目可变现净值低于成本差异，计提存货跌价准备；

说明 7：艾诺韦林片报告期内销售情况较好，销售价格较高，常规产品经存货跌价测试，无需计提存货跌价准备；于 2022 年末，公司部分产品存在剩余效期较短的情形，根据存货跌价测试，已全额计提该部分存货跌价准备；

说明 8：该类业务为贸易业务，公司保持了合理的毛利率，经存货跌价测试，无需计提存货跌价准备；

说明 9：公司子公司南京安赛莱医药科技有限公司（以下简称“安赛莱”）已与珀金埃尔默医学诊断产品（上海）有限公司（以下简称“珀金埃尔默”）解除授权合同，且安赛莱几乎无法就该等仪器对外正常出售，于 2022 年末，公司对闲置的珀金埃尔默 HIV 诊断仪器全额计提了存货跌价准备。

(二) 存货跌价损失大幅增长的原因，相关损失计提是否符合公司会计政策

1、存货跌价损失大幅增长的原因

公司 2022 年存货跌价损失同比大幅增长，主要系下表所示：

单位：元

项目	2022 年新增计提存货跌价准备
尤瑞克林粗品相关物料、产品	23,073,693.24
乌司他丁溶液（出口印度）相关物料、产品	4,681,333.24
HIV 诊断试剂及仪器	3,451,327.44
小计	31,206,353.92
2022 年新增计提存货跌价准备账面合计额	32,738,150.36

(1) 尤瑞克林粗品相关物料、产品存货跌价准备较上年大幅增加，本期该类存货计提存货跌价准备 23,073,693.24 元。

2022 年天普生化向公司采购粗品全部为乌司他丁粗品，未采购尤瑞克林粗品。公司合理估计，天普生化未来向公司采购尤瑞克林粗品的可能性较低（详见问题一相关回复），于 2022 年末对尤瑞克林粗品相关存货除研发需求以外的部分，全额计提存货跌价准备。

(2) 乌司他丁溶液（出口印度）相关物料、产品存货跌价准备较上年大幅增加，本期该类存货计提存货跌价准备 4,681,333.24 元。

公司乌司他丁溶液目前主要系销售 UREKA 公司，基于 UREKA 公司的经营现状（见问题六相关回复），公司合理估计 UREKA 公司短期内向公司采购乌司他丁溶液的可能性较小。

公司目前正积极推动海外市场业务发展，力求开拓乌司他丁溶液在印度以外海外市场的销售。但因乌司他丁溶液的效期为 2 年，公司认为乌司他丁溶液相关存货向海外客户实现销售的可能性较低，于 2022 年末，对乌司他丁溶液相关存货全额计提存货跌价准备。

(3) HIV 诊断试剂及仪器存货跌价准备较上年大幅增加，本期该类存货计提存货跌价准备 3,451,327.44 元。

2021 年 12 月公司全资子公司安赛莱获得珀金埃尔默 HIV 诊断试剂及仪器中国区总代理权，并于 2022 年初向珀金埃尔默购入 HIV 诊断仪器。2022 年 6 月

基于市场反馈、以及维护安赛莱及安赛莱终端客户权益的考虑，安赛莱向珀金埃尔默发出单方面解除授权合同的书面通知。2022年8月，珀金埃尔默也向安赛莱发出解除授权合同的书面通知。基于以上情况以及珀金埃尔默仪器不具备良好的通用性，公司认为安赛莱几乎无法就该等仪器对外正常出售，于2022年末，公司对闲置的珀金埃尔默 HIV 诊断仪器全额计提了存货跌价准备。

2、相关损失计提是否符合公司会计政策

公司存货跌价准备的计提方法为：

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

综上所述，公司在确定存货的可变现净值时，基于已取得的确凿证据为基础，并且在考虑持有目的、资产负债表日后事项的影响后，对预计未来无法实现销售

的尤瑞克林粗品、乌司他丁溶液、HIV 诊断仪器相关存货，除自身研发等需求以外的部分，全额计提了存货跌价准备，对其他存货基于可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，符合公司会计政策的要求。

（三）分析综合毛利率增加，同时存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降的合理性

1、公司综合毛利率及主要产品毛利率情况

公司 2022 年综合毛利率及主要产品毛利率、存货跌价准备、存货周转率较上年同期变动情况如下表所示：

单位：元

项 目	毛利率 (%)			毛利贡献占比 (%)			存货跌价准备余额			存货周转率		
	2022年 度	2021年 度	变动	2022年 度	2021年 度	变动	2022年度	2021年度	变动	2022 年度	2021 年度	变动
人源蛋白粗品业务	37.32	34.04	增加 3.28 个 百分点	51.08	77.55	减少 26.46 个百分点	37,599,419.20	10,103,121.53	272.16%	0.97	2.35	减少 1.38 次
其中：尿激酶粗品	31.75	10.35	增加 21.40 个百分点	31.28	11.67	增加 19.61 个百分点				5.77	不适用	不适用
乌司他丁粗品	51.63	49.95	增加 1.68 个 百分点	19.79	41.83	减少 22.05 个百分点				0.29	1.13	减少 0.84 次
尤瑞克林粗品	-	85.03	不适用	-	23.33	不适用	32,918,085.96	10,103,121.53	225.82%	不适用	0.16	不适用
乌司他丁溶液 (出口印度)	-	18.27	不适用	-	0.71	不适用	4,681,333.24	-	不适用	不适用	1.74	不适用
药品制造与销售业务	54.48	44.06	增加 10.42 个百分点	45.02	16.29	增加 28.73 个百分点	301,608.22	599,483.30	-49.69%	2.54	1.46	增加 1.08 次
HIV 诊断设备及试剂 经销业务	27.45	15.20	增加 12.25 个百分点	3.37	5.42	减少 2.05 个 百分点	3,451,327.44	-	不适用	2.58	3.30	减少 0.72 次
主营业务小计	42.91	33.04	增加 9.87 个 百分点	99.47	99.26	增加 0.21 个 百分点				1.03	1.69	减少 0.66 次
综合	42.90	33.19	增加 9.71 个 百分点	100.00	100.00	-	-	-	-	1.03	1.69	减少 0.66 次

从 2022 年公司各项业务毛利贡献的占比来看，影响 2022 年综合毛利率的业务主要是药品制造与销售业务（占比 45.02%）、人源蛋白尿激酶粗品业务（占比 31.28%）、人源蛋白乌司他丁粗品业务（占比 19.79%）。公司 2022 年综合毛利率增加 9.71 个百分点，其中药品制造与销售业务毛利率较上年同期增加 10.42 个百分点，人源蛋白尿激酶粗品业务毛利率较上年同期增加 21.40 个百分点；因此公司 2022 年综合毛利率的增加主要由药品制造与销售业务以及人源蛋白尿激酶粗品业务毛利率变化所致。

（1）药品制造及销售业务毛利率增加，主要系普药业务 2022 年公司通过工艺改进提高了原材料的利用率，药品相关产品销售量及生产量较上年同期增加、摊薄单位人工成本及制造费用等因素使得毛利率水平有所提升，与此同时 2022 年 HIV 创新药业务收入体量也大幅提升，且该项业务毛利率水平高于普药业务；

（2）2022 年人源蛋白尿激酶粗品业务随着公司开展与南大药业的业务使得毛利率水平有所大幅提升（见问题四相关回复）。

2、综合毛利率增加，同时存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降的合理性

公司 2022 年存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降，主要系人源蛋白粗品业务货跌价损失大幅增长、存货周转率下降所致。

（1）公司于 2022 年末对预计未来无法实现销售的尤瑞克林粗品、乌司他丁溶液，除自身研发等需求以外的部分，全额计提了存货跌价准备；尤瑞克林粗品、乌司他丁溶液 2022 年未实现销售、无毛利贡献，同时存跌价损失大幅增长、存货周转率大幅下降；

（2）2022 年天普生化向公司采购乌司他丁粗品较上年同期减少 43.51%，导致乌司他丁粗品存货周转率下降。

综上所述，公司 2022 年综合毛利率增加主要得益于药品制造与销售业务以及人源蛋白尿激酶粗品业务毛利率增加；存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降主要系尤瑞克林粗品、乌司他丁溶液销售前景不明朗，及乌司他丁粗品销售下滑所致。公司不同业务板块的经营情况变化，导致公司呈现出整体综合毛利率的增加与存货跌价损失的增长、存货周转率的下降。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项，持续督导机构执行了以下核查程序：

- 1、取得了容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2022 年度《江苏艾迪药业股份有限公司审计报告》。
- 2、取得了公司原材料、在产品及库存商品的主要构成，分库龄的情况。
- 3、分析综合毛利率增加，同时存货跌价损失大幅增长、存货周转率下降的合理性。

经核查，持续督导机构认为：

- 1、公司对于存货跌价准备的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的规定；公司存货跌价准备政策具有合理性，存货跌价准备金额计提充分。
- 2、公司毛利率变动符合公司业务情况，公司不同业务板块的经营情况变化，导致公司呈现出整体综合毛利率的增加与存货跌价损失的增长、存货周转率的下降。

问题六

年报披露，公司计提信用减值损失 887.35 万元，其中，公司对联营企业 UREKA HONGKONG LIMITED（以下简称 UREKA 公司）全额单项计提坏账损失 494.41 万元。你公司持有 UREKA 公司 38.3304%的股权，计入长期股权投资；该公司主要从事人源蛋白出口相关业务，2022 年总资产、净资产分别为 3702.28 万元和 136.05 万元；你公司对该项长期股权投资计提减值损失 267.28 万元。请你公司补充披露：（1）公司对 UREKA 公司具有重大影响，请结合 UREKA 公司的资金状况、经营情况，说明对 UREKA 公司相关应收账款全额单项计提坏账的合理性；（2）进一步说明对 UREKA 公司计提长期股权投资减值损失的原因。

请你公司及公司持续督导机构华泰联合证券有限责任公司发表意见，请你公司年审机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）发表意见。

回复：

一、公司补充披露

(一) 公司对 UREKA 公司具有重大影响，请结合 UREKA 公司的资金状况、经营情况，说明对 UREKA 公司相关应收账款全额单项计提坏账的合理性

1、UREKA 公司主要财务指标及资金状况如下表所示：

单位：人民币元

项 目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度	2021 年 12 月 31 日/2021 年度
货币资金	1,940,245.30	3,254,236.46
资产总额	37,022,754.49	43,205,723.77
归属于母公司股东权益	1,370,279.45	12,191,034.05
营业收入	8,158,039.08	30,110,848.68
净利润	-13,078,526.76	-12,390,920.05
综合收益总额	-10,827,354.29	-12,131,292.83

公司持有 UREKA 公司 38.3304% 的股权，系其持股比例最大的股东，UREKA 公司系印度公司 URIHK PHARMACEUTICAL PRIVATE LIMITED（以下简称“URIHK 公司”）的母公司，UREKA 公司持有 URIHK 公司 99.95% 股权，于印度的实际经营业务则由 URIHK 公司开展。公司通过向 UREKA 公司出售乌司他丁粗品进而实现由 URIHK 公司向所在的印度市场供应制剂产品。

2021 年印度就乌司他丁制剂用药需求高发，URIHK 公司的乌司他丁制剂销售一度创历史新高，URIHK 公司为此通过 UREKA 公司向公司加大采购乌司他丁粗品。但是随着当地需求趋于稳定以及医院就乌司他丁制剂的储备充足，2022 年 URIHK 公司的乌司他丁制剂销售呈大幅下滑趋势，且出现销售人员流失的情况。截至 2022 年末，URIHK 公司账面现金折合人民币约 537,784.36 元，呈现出资金紧张的情形。2022 年末，考虑到 URIHK 公司的经营状况及财务状况，公司认为对 UREKA 公司应收账款可收回性几乎为零，故全额单项计提了坏账准备。

(二) 进一步说明对 UREKA 公司计提长期股权投资减值损失的原因

截至 2022 年末，公司对 UREKA 公司按照持股比例计算的净资产份额为人民币 525,233.59 元，根据历年度净利润调整投资收益后的长期股权投资账面金额为人民币 3,198,017.86 元，两者差异系 2021 年公司向 UREKA 公司增资时企业估值溢价所致。

2022 年末,考虑到 URIHK 公司的经营状况及财务状况,公司认为对 UREKA 公司长期股权投资的价值应为基于净资产计算的股东剩余求偿权,因此将 2022 年末对 UREKA 公司长期股权投资权益法核算后余额计提减值、以使净额至人民币 525,233.59 元。

尽管 URIHK 公司经营出现一定困难,各方股东仍积极协同寻求业务突破机会,公司依旧以 URIHK 公司为人源蛋白业务运作平台以择机开展相关国际业务。

二、公司持续督导机构进行发表意见

针对上述事项,持续督导机构执行了以下核查程序:

1、取得了容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具的 2022 年度《江苏艾迪药业股份有限公司审计报告》。

2、了解 UREKA 公司的资金状况、经营情况,公司对 UREKA 计提长期股权投资减值损失的原因。

经核查,持续督导机构认为:

1、公司对 UREKA 公司应收账款计提坏账准备的会计处理符合企业会计准则的规定,坏账准备金额计提充分。

2、公司对 UREKA 公司长期股权投资计提减值准备的会计处理符合企业会计准则的规定;减值准备计提金额具有合理性。

以下为正文

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏艾迪药业股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管问询函的核查意见》之签章页）

保荐代表人：

季李华

季李华

高元

高元

