

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 之专项现场检查报告

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为江苏艾迪药业股份有限公司（以下简称“艾迪药业”、“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关规定，履行对艾迪药业的持续督导职责。艾迪药业 2021 年半年报显示公司营业利润同比下降 50%以上，保荐机构对上述事项进行了专项现场检查，现将现场检查结果书面汇报如下：

一、本次现场检查的基本情况

保荐机构知悉艾迪药业2021年1-6月经营业绩出现明显下滑事项后，营业利润同比下滑57.97%，保荐机构对上述事项进行了专项现场检查，通过高管访谈、查阅相关公告文件和财务资料等方式对公司经营情况、财务情况以及未来发展进行了研究，了解公司利润下滑的主要原因。

二、艾迪药业 2021 年 1-6 月业绩变化情况

单位：万元

项目	2021 年半年度	2020 年半年度	增减变化率
营业收入	15,700.38	12,871.93	21.97%
营业成本	10,316.72	6,196.82	66.48%
销售费用	957.77	956.05	0.18%
管理费用	2,528.40	2,282.61	10.77%
研发费用	1,926.25	864.97	122.70%
财务费用	-109.72	210.87	-152.03%
营业利润	1,192.28	2,836.62	-57.97%
归属于上市公司股东的净利润	1,286.10	2,449.26	-47.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	373.51	1,961.94	-80.96%

分产品的销售收入和毛利率列示如下：

单位：万元

项目	2021 年半年度			2020 年半年度		
	销售收入	收入占比	毛利率	销售收入	收入占比	毛利率
人源蛋白业务	13,199.22	84.07%	33.79%	9,428.40	73.25%	58.17%
乌司他丁粗品	3,683.92	23.46%	46.39%	4,431.15	34.42%	39.24%
尤瑞克林粗品	2,254.72	14.36%	84.57%	3,974.18	30.87%	91.53%
尿激酶粗品	6,795.32	43.28%	11.32%	966.98	7.51%	10.63%
乌司他丁粗品 (出口印度)	465.26	2.96%	16.10%	56.09	0.44%	9.22%
药品业务	1,570.23	10.00%	41.68%	1,418.47	11.02%	39.52%
HIV 诊断业务	694.19	4.42%	6.22%	1,954.01	15.18%	29.51%
其他业务	236.74	1.51%	95.42%	71.04	0.55%	51.92%
合计	15,700.38	100.00%	34.29%	12,871.93	100.00%	51.86%

经现场核查了解，艾迪药业2021年1-6月业绩变化主要系报告期内公司人源蛋白业务产品结构发生变化，表现为低毛利率产品尿激酶粗品销售较去年同期有所增长、高毛利率产品乌司他丁粗品及尤瑞克林粗品销售较去年同期有所减少，导致报告期综合毛利率水平为34.29%、低于去年同期的51.86%；同时本期费用化研发投入较上年同期增加了122.70%，上述因素导致报告期营业利润与净利润较上年同期有所减少，具体如下：

1、2021 年上半年及 2020 年同期乌司他丁粗品及尤瑞克林粗品收入均为向广东天普生化医药股份有限公司（以下简称“天普生化”）进行销售产生的收入，2021 年上半年乌司他丁粗品收入较 2020 年同期减少 16.86%、尤瑞克林粗品收入较 2020 年同期减少 43.27%，主要原因是下游客户天普生化基于自身业务发展需求，进一步加强生产管理、优化供应链和库存管理。同时，由于乌司他丁制剂医保适应症受限，导致天普生化终端采购需求放缓。此外，天普生化控股子公司广州宝天生物技术有限公司（以下简称“宝天生物”）也逐步开始恢复生产，故对公司减少了采购量。

2、2021 年上半年及 2020 年同期尿激酶粗品收入主要为向江苏尤里卡生物科技有限公司（以下简称“江苏尤里卡”）进行销售产生的收入，2021 年上半年尿激酶粗品收入较 2020 年同期增加 602.74%，主要原因是客户需求加大、公司发挥供应商渠道资源优势能够满足客户需求；由于尿激酶粗品技术门槛相对而言

略低、因此毛利率水平不高仅约 10%左右，2021 年上半年尿激酶粗品收入占总体收入为 43.28%、远高于去年同期的 7.51%，因而整体上拉低了 2021 年上半年的综合毛利率水平。

3、2021 年上半年 HIV 诊断试剂收入较 2020 年同期减少 69.88%、HIV 诊断设备收入减少 50.54%，主要原因是下游客户例如各地疾控中心、传染病医院等会结合其自身业务需求开展对 HIV 诊断试剂及设备的招标活动，采购招标活动并无固定周期性，进而一定程度上会引起公司 HIV 诊断业务业绩的波动；公司目前与下游客户维持正常的业务合作关系，且在 2021 年下半年正常参与相关的招投标活动。

4、2021年上半年公司持续加大研发投入，当期研发费用为1,926.25万元，同比增长122.70%；公司艾邦德®（艾诺韦林片）于2021年6月25日获得药品上市注册批件，尚未形成规模化销售。

三、提请上市公司注意的事项

公司应进一步加强经营管理，防范相关经营风险，加快新药研发推进和商业渠道布局，认真履行相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

四、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降50%以上情形的，保荐机构需要对其进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

在本次现场检查工作中，艾迪药业相关人员给予了积极的配合，为本次现场检查提供了必要的支持。本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

六、本次现场检查结论性意见

经核查，保荐机构认为：艾迪药业2021年1-6月业绩变化主要是因为报告期内公司人源蛋白业务产品结构发生变化，同时公司持续加大研发投入，同期新药上市时间较短尚未形成规模化销售收入。公司目前正在推进艾邦德®（艾诺韦林片）上市后的市场推广、医保申请等工作，同时调整新药研发管线重心，加大注射用乌司他丁新适应症研发推进工作。对于公司未来的经营状况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

（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之专项现场检查报告》之签章页）

保荐代表人：季李华
季李华

高元
高元

华泰联合证券有限责任公司
2021年9月16日