

证券代码：300289

证券简称：利德曼



**关于北京利德曼生化股份有限公司申请向特定
对象发行股票的审核问询函的
回复报告
(修订稿)**

保荐机构（联席主承销商）



（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二一年一月

深圳证券交易所：

2020 11 2

2020 020286

“

”

	黑体、加粗

问题一	4
问题二	17
问题三	28

问题一

发行人本次拟向控股股东广州高新区科技控股集团有限公司发行股票募集资金总额不超过 5.57 亿元，截至 2020 年 6 月 30 日，发行人货币资金余额为 3.05 亿元，资产负债率为 15.35%，流动比率为 4.38，速动比率为 3.79。

请发行人补充说明或披露：（1）结合所处行业及发展阶段、业务规模及业务增长、货币资金余额和债权债务情况、日常运营资金需求及预计未来大额资金支出等情况，说明本次募集资金补充流动资金的必要性及募集规模的合理性，补充流动资金数额的测算依据和测算过程是否合理审慎，结合公司资产负债率、融资渠道及授信额度等，说明发行人不采用债务融资的原因；（2）披露控股股东认购资金来源，是否为自有资金，是否存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用上市公司及其关联方资金用于本次认购等情形；（3）披露本次控股股东认购股份和金额的下限；（4）请控股股东确认定价基准日前六个月未减持其所持发行人的股份，并出具“从定价基准日至本次发行完成后六个月内不减持所持发行人的股份”的承诺并公开披露。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

55,705.18

1

1

		30,536.77	26,972.40
29,567.55	34,596.47		
		42,773.13	40,678.60
			35,161.78
	32,114.56		7,228.61
			6,744.24
3,840.15	2,980.43		

2

	40,047.18
	3,900.00
	3,000.00
	46,947.18

2020 9

1		16,250.00	840.00	1,879.40	2,500.00	21,469.40
2		8,750.00	642.00	663.38	-	10,055.38
3		4,375.00	-	438.55	-	4,813.55
4		-	36.00	246.40	1,000.00	1,282.40
5		-	-	995.00	-	995.00

6		-	810.25	621.20	-	1,431.45
		29,375.00	2,328.25	4,843.93	3,500.00	40,047.18

57

1		1,800.00	2021 3 31
2		1,200.00	2021 3 31
3		900.00	2021 2 27
		3,900.00	-

4, 500. 00

3, 000. 00

1, 500. 00

3-5

7

2020 8

3,000.00

2020 8 2023 9

3

		2019	2018	2017
1		21.32%	24.85%	14.14%
2		-25.73%	-4.13%	-4.35%
3		2.71%	6.82%	17.13%
4		8.61%	11.51%	4.03%
5		-0.05%	73.67%	71.10%
6		20.02%	36.31%	32.32%
7		25.59%	44.05%	109.28%
8		25.68%	21.14%	20.28%
9		21.00%	20.46%	31.00%
10		31.73%	32.89%	30.59%
11		21.54%	21.31%	23.64%
12		41.09%	40.45%	32.37%
13		20.46%	3.49%	12.49%
14		38.85%	37.82%	42.84%
15		12.45%	31.69%	16.28%
16		28.50%	27.50%	23.03%
17		14.73%	27.69%	24.99%
18		25.18%	23.18%	45.02%
		18.54%	26.71%	30.34%

1

2020 9

16.10% 15.92%

	2020 9 /2020 1-9	2019 /2019	2018 /2018	2017 /2017
	15.92%	14.22%	15.17%	16.91%
	16.10%	15.41%	16.87%	18.74%
	157.94	398.01	622.56	933.49
	499.79	630.92	4,047.17	7,306.71
/	31.60%	63.08%	15.38%	12.78%
	8,776.05	12,464.84	8,102.10	12,096.52
	100.00	11,323.82	11,293.71	8,612.56

3,900.00

4,500.00

2,000.00

3,000.00

2021

2017

2018

2019

71.20% 139.39% 90.85% 2020 1-9

2020

2021

2

2012

2015

4,500.00

3,000.00

1,500.00

	4,500.00	3,000.00	1,500.00
	4,500.00	3,000.00	1,500.00

3

11		20.00%
12		20.00%
13		16.19%
14		10.00%
15		9.90%
16		7.00%
17		5.00%

6

"

7

"

126,315,595

4.41 /

$$N1 = N0 \times (1 - N2 - K)$$

N0

N1

N2

K

$$P1 = P0 - D$$

$$P1 = P0 / (1 + N)$$

$$P1 = (P0 - D) / (1 + N)$$

P0

D

N

P1

"

2020

30%
36

1

2

3

4

1

2

3

2019

4

5

1

2

3

4

5

1

2

3

4

问题二

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人合并资产负债表货币资金余额 3.05 亿元，其他流动资产 741.99 万元，长期股权投资 39.08 万元，投资性房地产 6,635.35 万元。此外，发行人持有广州黄埔生物医药产业投资基金管理有限公司 15% 股份，2015 年 3 月 17 日，发行人第二届董事会第二十八次会议决议通过对具备合格资质经销商的融资租赁业务在 8,500 万元范围内以保证的方式提供担保。

请发行人补充说明或披露：（1）结合财务报表相关科目披露本次发行董事会决议日前 6 个月至今发行人实施或拟实施的对外投资情况，最近一期末是否存在金额较大的交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资，如对合伙企业或参股公司等未界定为财务性投资，请补充说明其与发行人产业链上下游协同情况、是否符合公司主营业务或战略发展方向；（2）发行人此前存在为经销商融资租赁业务提供担保的情形，最近一期是否还存在上述情形，如是，请发行人结合该融资租赁担保的具体经营内容、服务对象、盈利来源，及上述业务与发行人主营业务或主要产品之间的关系，说明该融资租赁担保是否应计入类金融计算口径，是否符合《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核问题》问答 20 的相关要求。

请保荐人和会计师核查并发表明确意见。

6

6

1

1

2

[2012]44

2

2

1

2

3

2020 2

4

2020 6

30%

2

6

2020 6 15

2019 12 15

1

2

3

4

5

6

37.50

2020 4 29

7

2020 6 30

500

3

2020 7

8

9

2020 9 30

1

2020 9 30

2

2020 9 30

1,032.84

	514.80
	77.75
	440.30
	1,032.85

1

2020 9 30 514.80

2

2020 9 30 77.75

3

2020 9 30 440.30

3

2020 9 30 542.94

	353.70
	187.85
	1.39
	542.94

4

2020 9 30

5

2020 9 30 84.72

		84.72	-	7.50%
		84.72	-	7.50%

2020 4 29

6

2020 9 30

6,835.82

	6,304.94
	530.88
	6,835.82

2019

2020 1-9

1,495.30

1,317.44

2.90% 4.06%

7

2020 9 30

8

2020 9 30

2020 9 30

1

2020 9 30

	900.00	45.00%
	800.00	40.00%
	207.69	10.38%
	52.31	2.62%
	40.00	2.00%
	2,000.00	100.00%

2

3

IVD

4.0

400.00

1.32%

1		12,000.00	12,000.00	39.47%
2		8,000.00	8,000.00	26.32%
3		6,000.00	1,175.00	19.74%
4		4,000.00	4,000.00	13.16%
5		400.00	400.00	1.32%
		30,400.00	25,575.00	100.00%

20

1

2

2015 3

8,500

3

70%

3

1

2

3

4

5

6

2

3

4

1,064.79

2015 5 29

3 2018 5

5

20

2018

2020 9

20

1

2

1

2 2020 9

3

4

2018 5
。 2020 9

20

1

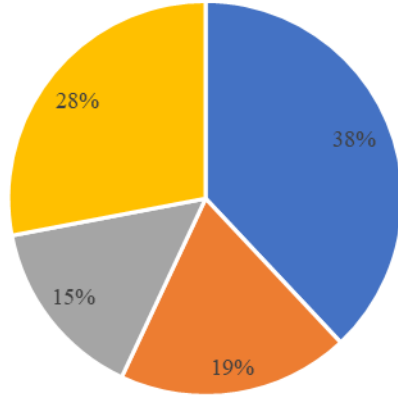
2

3

2018 5
2020 9

20

2018



■ 免疫诊断 ■ 生化诊断 ■ 分子诊断 ■ 微生物诊断及其他

2

Frost & Sullivan

17%

22%

30%

		2018		
		115	2017	2022 17%
		230	2017	2022 22%
	PCR	91	2015	2020 30%

Frost & Sullivan

2018

Frost & Sullivan

		2020 A
Frost & Sullivan	20 50	1961
	1998	2020

3

1

	2020	1-9	2019		2018		2017	
	25,105.71	77.30%	45,391.09	88.11%	57,137.39	87.26%	49,438.36	85.83%
	2,925.72	9.01%	2,295.74	4.46%	2,392.00	3.65%	1,636.04	2.84%
	2,489.52	7.67%	2,103.62	4.08%	4,843.72	7.40%	5,192.28	9.01%
	1,957.89	6.03%	1,723.90	3.35%	1,107.31	1.69%	1,331.13	2.31%
	32,478.84	100.00%	51,514.35	100.00%	65,480.42	100.00%	57,597.80	100.00%

2017

2018

2017 7,699.03 15.57%

		2019	2018	2017
	2017 4 51%	2,500.00	6,167.80	3,909.81
	2017 9 51%	-	3,301.55	-
	2017 5 51% 60%	1,550.48	2,358.46	1,725.99
	-	4,050.48	11,827.81	5,635.80

60%

90%

2018

6,192.01

3,885.96

6,192.01

78.55%

2018

23.94%

2018

286.73

2.66

455.99

1,413.27

707.53

2018

2 2019

2018

2019

2019

20.56%

		2018	2017
		-94.42	529.77
		15.02%	27.86%
		357.25	-
		33.11%	

2018

2018

POCT

2019

2020

2019

2020 1-9

3

2020 1-6

+

2020 6 30

56

2017	2018	2019	2020	1-9	57,597.80
	65,480.42	51,514.35		32,478.84	55.15%
49.29%	54.69%	54.84%	2018		2018
			2019		2019
2020	1-9			2018	

- -

	2020 1-6	2019	2018
	29.88%	21.32%	24.85%
	313.63%	-25.73%	-4.13%
	214.20%	5.06%	-3.26%
	-29.91%	14.31%	6.96%
	-35.06%	-0.66%	15.89%
	-4.27%	20.02%	36.31%
	66.01%	33.96%	40.46%
	-24.81%	20.84%	17.10%
	-40.66%	19.48%	21.47%
	3.37%	23.26%	28.58%
	27.65%	21.33%	27.47%
	-13.85%	24.36%	30.69%
	61.13%	22.84%	4.08%
	2.24%	42.50%	39.77%
	-4.33%	19.30%	27.26%
	388.05%	29.20%	28.56%

	2020 1-6	2019	2018
	-9.13%	29.61%	32.13%
	368.65%	24.62%	20.75%
	72.93%	19.20%	21.94%
	-44.68%	-20.56%	15.57%

2020 1-9 2020 1-6
2017 2018 2019 2020 1-6
2020

1-6

POCT

2020 1-6

	2020 1-6	
		2020
		2020
	29.88%	3400%
		220%
		230%
	313.63%	2020 2019-nCoV)
	214.20%	2020
	66.01%	2020
	3.37%	
	27.65%	2020
	61.13%	2020 1.86

	2020 1-6	
		GSK 0.86 0.76
	2.24%	2020
	388.05%	2020
	368.65%	2020

		25	2019	18	140
				POCT	8

2019

	2020 1-6	2019	2018
	-35.06%	-0.66%	15.89%
	-29.91%	14.31%	6.96%
	-32.49%	6.83%	11.43%
	-44.68%	-20.56%	15.57%
	-44.68%	-12.64%	4.95%

2018

2019

2019

1

2019

2

2019

2020 1-6

1

1

+

CI1000 CI2000S

CI1200

2020 6 30

56

2020

+

2020

230.42

2

2019

57,597.80

65,480.42

51,514.35

	32,478.84		55.15%	49.29%	54.69%	54.84%
2018				2018		
2019				2019	2020	1-9
2018						
2 2020						
2020	1-9		32,478.84		2019	1-9
10.23%						2020
	14,865.49		34.83%			

“

2020

”

1

2

1

2018

2

1

2018

2

3

（此页无正文，为《关于北京利德曼生化股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》之签章页）



（此页无正文，为《关于北京利德曼生化股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复报告》之签章页）

保荐代表人签名：



吴嘉煦



蔡诗文

中信建投证券股份有限公司

2021年1月4日



关于北京利德曼生化股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核

