

股票代码：300289

股票简称：利德曼

上市地点：深圳证券交易所



北京利德曼生化股份有限公司  
重大资产购买报告书（草案）（修订稿）  
摘要

项目	交易对方
重大资产购买	海南百迈投资有限公司（原上海百家汇投资管理有限公司）、海南先声百家汇科技发展有限公司、南京百佳瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

独立财务顾问



财务顾问



二〇二六年一月

“ ”

(修订稿)

1 /

2 /

3 /

4 /

(修订稿)

(修订稿)

(修订稿)

" "

[2025]100Z3532

[2025]100Z0015

.....	<b>1</b>
.....	1
.....	1
.....	2
.....	<b>4</b>
.....	<b>5</b>
.....	5
.....	8
.....	<b>10</b>
.....	10
.....	11
.....	11
.....	15
.....	16
.....	16
.....	17
.....	<b>21</b>
.....	21
.....	23
.....	<b>28</b>
.....	28
.....	30
.....	35
.....	35
.....	36
.....	36
.....	36

		(修订稿)
海南百迈、上海百家汇		海南百迈投资有限公司，原上海百家汇投资管理有限公司，2025年12月24日变更为现名
		海南百迈
		海南百迈投资有限公司
		mRNA
		70%
		2015 12
TCL		TCL

		2025 7 31
		2023 2024 2025 1-7
mRNA		100%



		/
A /		
/ /		

PPD		Purified Protein Derivative
TB-PPD		Purified Protein Derivative of Tuberculin
TB 50		Purified Protein Derivative of Tuberculin 50IU/ml.1ml/
TB 20		Purified Protein Derivative of Tuberculin 20IU/ml.1ml/
BCG-PPD		Purified Protein Derivative of BCG
IGRA		Interferon-Gamma Release Assay
Xi01		
Xi02		PCR-
Xi03		PCR
Xi04		PCR
Xs02		
IVD		In Vitro Diagnostics
		T
MTB		Mycobacterium Tuberculosis
LTBI		Latent Tuberculosis Infection
ATB		Active Tuberculosis
mRNA		Messenger Ribonucleic Acid
Pre-IND		
IND		Investigational New Drug Application

BLA		Biologics License Application
NMPA		National Medical Products Administration
FDA		Food and Drug Administration
		/
		+ *100%
		/ + *100%
		In Vitro Diagnostic Products IVD
GMP		GMP 2019 8 26 GMP GMP
WHO		World Health Organization
Men		Meningococcus

" "

		海南百迈投资有限公司	
		70%	
		70%	173,300.00
		C2761	


1	海南百迈	62.5311%	154,809.00				154,809.00
2		6.2641%	15,508.00				15,508.00
3		1.2049%	2,983.00				2,983.00
		<b>70.0000%</b>	<b>173,300.00</b>	-	-	-	<b>173,300.00</b>

						100%		
	2025 7 31		267,400.00	162.23%	19,109.00	248,291.00	70%	173,300.00
			19,109.00			100%		
248,291.00	70%		173,803.70					70%
		173,300.00						

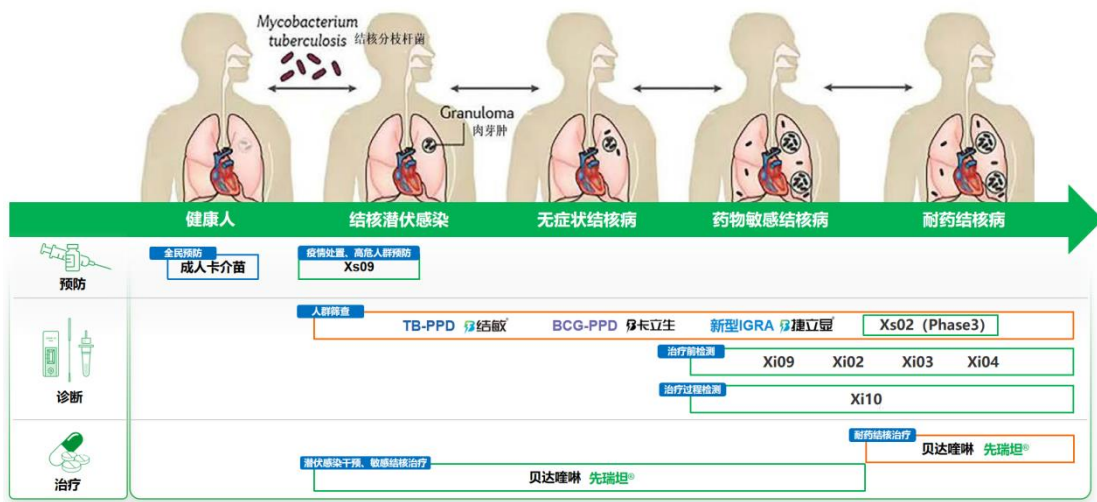
1

TB-PPD BCG-PPD IGRA

TB-PPD

2018

31



Xs03

pre-IND

" + " +

2

70%

3

1

2024 80%  
ST-2  
IVD IGRA 2025  
2026/2027

IVD

"

"

"

+

"

2

IVD

IGRA

85%

/

IVD

"

+

"

3

IVD

IVD

IGRA

[2025]100Z0015

	2025 7 31		2024 12 31	
	/2025	1-7	/2024	
	180,871.84	410,374.54	182,242.14	411,720.01
	9,598.83	208,510.13	10,383.85	214,885.50
	165,586.52	159,178.08	166,210.06	155,870.99
	18,400.92	41,163.01	37,022.69	95,257.63
	-615.28	5,352.68	-7,420.64	10,592.97
	-623.54	3,659.86	-7,510.13	5,779.59

	2025 7 31		2024 12 31	
	/2025	1-7	/2024	
	-0.02	0.06	-0.14	0.06
%	5.31%	50.81%	5.70%	52.19%

=

/

0.14 / 0.06 / -0.02 / 0.06 / 2024  
2025 1-7

1

1

2

3

4

2025

2

1 海南百迈

2

1 股东会

2

3

4

"

"

"

"

"

"

<

>

股东会

股东会

股东会

股东会

股东会

1

[2025]100Z0015

	2025 1-7		2024	
	-623.54	3,659.86	-7,510.13	5,779.59
/	-0.02	0.06	-0.14	0.06

=

/

2

1

2

股东会

## 股东会

3

3

3

" 1

2

3

4

5

6

7

8

"

**4**

" 1

2

3

"

" "

"

"

1

2

3

海南百迈 3

2025

7 31

2025 7 31

10.19

#### (八) 交易方案变动引致的风险

为降低上市公司资金支付压力，上市公司不排除在取得标的公司控股权的前提下，引入第三方共同购买标的公司 70%的股份。并在本次交易协议中已约定：“经乙方提前书面同意，甲方可指定其他第三方拟于交割日前与甲方共同参与本次交易……”。

上述调整将导致本次交易方案变化，需重新签署交易协议、重新履行上市公司董事会决策等流程，可能加大本次交易不确定性。

此外，本次交易以 2025 年 7 月 31 日为基准日。2026 年 1 月 31 日前，若本次交易尚未通过上市公司股东会审核，本次交易需进行加期审计并更新财务数据，上述方案调整可能将导致本次交易加期审计从而较大幅度拉长交易周期。

" 2030"

2017

2019

2019-2022

65

/

Xs02

III

77.92%

TB-PPD

95.95% 90.47%

TB-PPD

TB-PPD

mRNA

65,289.15

58,234.95

22,762.09

21,042.53

18,013.61

5,967.95

2024

TB-PPD

TB-PPD

" "

2024

2024	2025	1-7		
3,224.56	3,745.45		5.54%	16.45%

TB-PPD

33,254.66	27,655.09	9,785.27
50.93%	47.49%	42.99%

	2024	2025	1-7		3,224.56
3,745.45				5.54%	16.45%

TB-PPD BCG-PPD IGRA

95.52% 95.96% 94.39%

" 2023 1 1

"

**1**

2024 4

2024 10

2024 9

2025 5

**2**

" "

2024 2025

TB-PPD

Xs02

**1**

" +

2

海南百迈

70%

70%

1	海南百迈	85.46%	62.53%	22.93%
2		1.20%	1.20%	-
3		8.95%	6.26%	2.69%
4		4.39%	-	4.39%
		<b>100.00%</b>	<b>70.00%</b>	<b>30.00%</b>

本次交易对价总金额为 17.33 亿元，上市公司拟以自有资金和银行并购贷款相结合的方式支付对价，其中银行并购贷款规模预计不超过本次交易对价总金额的 80%，即不超过 13.86 亿元，借款期限不超过 10 年，借款利率参考市场利率，还款来源为上市公司经营收入、子公司分红等，具体借款规模、借款利

率、担保方式及还款计划等最终以银行审批为准。截至本报告书签署日，上市公司已与多家银行洽谈申请并购贷款事项，该事项尚在银行授信审批流程中，尚未签署相关借款协议。

1

		2025	2026	2027
				16,593.00
2025	mRNA		1,035.57	17,628.00
		20,814.00		55,991.00
				18,584.00

2

1

85%

85%

5 15

=

-

2

i

85%

A ii

85%

100%  
B iii 100%

A=  
÷ × -  
B=  
-

77,500.00

3

" "

50%

20%

50%

6

1

2

50%

3

——

1

" 1-2

"

100%

20%

	100%			20%
	—	1		
	5			海南百迈
			海南百迈	
70%	121,310.00			
海南百迈		121,310.00		
	15			
30%	51,990.00			海南百迈
46,442.70		894.90		4,652.40

2025 9 18



2025 0554 2025 7 31  
101,971.34  
267,400.00 165,428.66  
162.23%  
100%  
19,109.00 248,291.00 70% 173,803.70  
70%  
173,300.00

" " "

"

" "

" "

		1
		2

---



1

2

3

---

--	--	--	--

3

		4
		5
		6
		7
		8

		1
		2
		3
		4

		1  2  7 2025  3
		1  2    3
		1  2  3
		1

		2  3
		1  2  3
		1  2  3

		4
		5

		1
		2
		3
		4

		1 / /
		7 2025
		2 /
		1
		2
		3
		4
		5
		1
		2

		3
		4

		1 /
		2 /
		3 /
		4 /
		1 / / /
		7

		2025
		2 /
		1
		7 2025
		2
		1 /
		/
		/
		2 /
		3 /
		4 /
		5 /
		6 /
		/
		1 /
		2 /



---

		/

注：上海百家汇已更名为“海南百迈”

(本页无正文，为《北京利德曼生化股份有限公司重大资产购买报告书（草案）  
（修订稿）摘要》之盖章页)

