

# 中信建投证券股份有限公司

## 关于本次交易构成重大资产重组、不构成关联交易的核查意见

北京利德曼生化股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）拟通过支付现金方式购买海南百迈投资有限公司、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）合计持有的北京先声祥瑞生物制品股份有限公司（以下简称“先声祥瑞”）235,040,700股股份（占先声祥瑞已发行股份的61.50%股份）。

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“独立财务顾问”）作为上市公司本次交易的独立财务顾问，对利德曼本次交易是否构成重大资产重组、关联交易的情形进行了核查，具体如下：

### 一、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司、标的公司经审计的财务数据以及本次交易作价情况，相关指标测算结果如下：

单位：万元

项目	资产总额与交易金额孰高值	资产净额与交易金额孰高值	营业收入
标的公司 61.50% 股份	139,297.50	139,297.50	58,550.97
项目	资产总额	资产净额	营业收入
上市公司	177,619.59	167,073.41	32,630.64
财务指标比例	78.42%	83.38%	179.44%

注：上市公司及标的公司的财务数据均为 2025 年末/2025 年度经审计数据。

本次交易将达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组。

### 二、本次交易不构成关联交易

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的相关规定，本次交易的交易对方海南百迈投资有限公司、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），本次交易不构成关联交易。

### 三、独立财务顾问核查意见

中信建投证券作为公司本次交易的独立财务顾问，认为：

- 1、本次交易构成重大资产重组；
- 2、本次交易不构成关联交易。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中信建投证券股份有限公司关于本次交易构成重大资产重组、不构成关联交易的核查意见》之签字盖章页)

财务顾问主办人: 周圣哲  
周圣哲

王瑀  
王瑀

樊虎林  
樊虎林

