

证券代码：600535

证券简称：天士力

编号：临 2013-014 号

天士力制药集团股份有限公司

关于收购江苏天士力帝益药业有限公司股权的关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任

一、关联交易概述

天士力制药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“天士力股份”）拟以现金收购天士力集团有限公司（以下简称“天士力集团”）、天津崇石创业投资有限公司（以下简称“崇石创投”）合计持有的江苏天士力帝益药业有限公司（以下简称“天士力帝益”）100%的股权（以下简称“本次收购”）。交易价格参照北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2013)第 3106 号评估报告确定为人民币 145,000 万元。

天士力集团为天士力股份的控股股东，崇石创投为天士力集团的联营企业，故本次交易构成了上市公司的关联交易，并已经公司第五届董事会第 6 次会议审议通过，四名关联方董事回避了表决。本次关联交易尚需提请下一次股东大会审议批准方可实施。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、关联方介绍

1、天士力集团

注册号：120000000000028

住所：天津北辰科技园区

公司类型：有限责任公司

法定代表人：闫希军

注册资本：23784.3846 万元

经营范围：对外投资、控股；天然植物药种植及相关加工、分离；组织

所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务；各类商品、物资的批发、零售；技术开发、咨询、服务、转让生物技术（不含药品生产与销售）及产品；自有设备、房屋的租赁；各类经济信息咨询；本企业研制开发的技术和生产的科研产品的出口业务；本企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务；矿业开发经营；原料药（盐酸非索非那定、右佐匹克隆）生产；因特网信息服务（除新闻、出版、教育、医疗器械和电子公告以外的信息服务内容，业务覆盖范围：天津市）（以上经营范围国家有专营专项规定的按规定办理）

天士力集团现持有天士力帝益 74.78% 股权。

天士力集团 2012 年度营业总收入为 997,088 万元，净利润 36,309.41 万元；2012 年底总资产 1,086,359.73 万元，净资产 451,357.69 万元，负债 635,002.04 万元。

2、崇石创投

注册号：120191000027076

住所：天津开发区第四大街 99 号 47 门

公司类型：有限责任公司

法定代表人：吴迺峰

注册资本：9000 万元

营业期限：2008 年 5 月 23 日至 2015 年 5 月 22 日

经营范围：对外投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询服务；为创业企业提供创业管理服务业务。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

崇石创投现持有天士力帝益 25.22% 股权。

该公司 2012 年度净利润 2,066 万元；2012 年 12 月 31 日总资产 19,097 万元，净资产 19,101 万元。

三、关联交易标的基本情况

本次收购的目标公司为天士力帝益，收购标的为天士力集团持有的目标公司 74.78% 的股权、崇石创投持有的目标公司 25.22% 的股权。

有优先受让权的天士力集团、崇石创投承诺在同等条件下放弃优先购买权

1、目标公司基本情况

天士力帝益前身为成立于 1958 年的淮阴制药厂；1999 年 3 月 22 日，淮阴制药厂改制，名称变更为江苏淮阴华新药业有限公司，2001 年 3 月 20 日，公司名称变更为“江苏帝益药业有限公司”；2003 年 5 月 16 日，天士力集团收购江苏帝益 57% 股权后，公司名称变更为“江苏天士力帝益药业有限公司”。

天士力帝益目前的股权结构为：

股东	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
天士力集团	5000 万元	5000 万元	74.78%	货币
崇石创投	1686 万元	1686 万元	25.22%	货币
合计	6686 万元		100%	

江苏天士力帝益药业有限公司住所为淮安市清浦工业园朝阳西路 168 号；法定代表人闫希军，注册资本 6686 万元，实收资本 6686 万元；公司类型为有限责任公司；经营范围：许可经营项目：片剂、硬胶囊剂生产（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。一般经营项目：自营和代理各类商品（含自产肌醇出口）及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外（经营范围中涉及专项审批规定的，需办理专项审批后方可经营）；营业期限自 1999 年 3 月 23 日至 2033 年 5 月 16 日。

天士力帝益在最近 12 个月内未曾进行增资、减资或改制。

2、权属状况说明

根据建中律师事务所为此次收购出具的法律意见书，截止法律意见书出具之日，天士力集团、崇石创投所持天士力帝益的股权权利完整、合法有效，不存在质押等权利受限情况及潜在法律纠纷。天士力帝益的重大合同都是在正常生产经营过程中发生的，内容、形式均合法有效，合同履行情况正常，未出现因合同履行而产生的法律纠纷。天士力帝益无对外担保、无应收应付（股利）、无关联方占用资金；不存在正在发生的环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债；天士力帝益未作为原告（申请人）、被告（被申请人）或者第三人参与到其它任何诉讼和仲裁程序中，不存在已经

发生的重大行政处罚。

3、资产运营情况

天士力帝益现有已投入试运行，正在办理竣工结算手续的房产项目 10 处，在建房产项目 2 处，上述房产均取得相应行政主管部门的审批，建设手续合法有效，均系天士力帝益自行投资建设，权属清晰完整，无产权纠纷。

天士力帝益拥有可独立进行生产的机器设备，该机器设备均为自行购买，产权明晰完整，无权属纠纷。

天士力帝益现拥有土地使用权均系申请出让取得，已取得完备的权属证书，不存在产权纠纷和潜在法律纠纷。

天士力帝益现有专利权、专利申请权均合法、有效，专利权均按时、依法缴纳专利权年费，专利权转让协议正常履行，并依法向国家知识产权局申请变更备案，无正在发生或潜在的专利权纠纷。

天士力帝益现拥有注册商标 15 项，均在法律授权有效期内。不存在商标权纠纷和潜在的法律纠纷。

公司现持有有效期内的 GMP 证书 2 项

天士力帝益现持有有效期内的药品注册批件 116 个，其中片剂 86 个、胶囊剂 16 个、颗粒剂 1 个、原料药 13 个。

天士力帝益现持有合同期内的专有技术独占使用权 32 项。

4、交易标的最近一年又一期财务报表的账面价值

根据最近一期经审计的天士力帝益财务报告显示，截至 2012 年 12 月 31 日，天士力帝益总资产账面价值为 76,907.29 万元，总负债账面价值为 46,886.52 万元，净资产账面价值为 30,020.77 万元。2012 年天士力帝益主营业务收入为 52,992.86 万元，净利润为 10,624.14 万元。

四、关联交易的主要内容和定价原则等情况

1、关联交易内容

天士力股份以现金 145,000 万元收购天士力集团、崇石创投合计持有的天士力帝益 100% 的股权。

2、定价原则：

北京中企华资产评估有限责任公司为此次关联交易出具了资产评估报告，本次交易价格以审计与资产评估结果为基础，最终确定此次天士力股份收购天

士力帝益 100%股权的价格为 145,000 万元。

3、溢价原因：

截至 2012 年 12 月 31 日，天士力帝益净资产账面价值为 30,020.77 万元，按照市场法评估后的股东全部权益价值为 15.1 亿元。

天士力帝益的企业价值是一个有机的整体，企业除单项资产能够产生价值以外，其产品线组合、在研产品储备、销售网络资源、独具的经营理念、合理的资源配置、优良的企业文化、富有潜力的客户基础、专利技术、品牌等综合因素形成的各种无形资产也是构成企业价值的重要组成部分，上述因素支撑了企业长期、永续的经营，因此从资产预期获利能力角度评价资产，能较完整地体现企业的整体价值；同时参照目前上市公司中化学药同行业企业的财务数据、经济指标，以及目前市场中类似资产的收购价格，在参考资产评估机构为天士力帝益出具的资产评估报告的基础上，最终确定收购价格为 **14.5** 亿元。

公司认为此交易价格充分体现了该资产的市场公允价值。

4、财务影响：

天士力股份采取现金收购，资金来源于公司留存收益、即将完成发行的 2013 年度第一期 4 亿元公司债及变更资金投向的 13,172.7 万元募集资金，剩余资金缺口考虑由并购贷款解决。该事项属于同一控制下企业合并。收购完成后，公司将产生协同效应，将丰富公司的品种结构，扩大销售规模，增加公司营业收入，使公司盈利能力相应增加。同时，进一步增厚公司每股收益，有利于提升公司全体股东的价值。

5、结算方式：

按照天士力股份与天士力集团、崇石创投签订的《天士力帝益股权收购协议》，天士力股份将按照协议约定的方式付款。

五、该关联交易的目的以及对上市公司的影响

天士力帝益药业过去是一家主要进行化学原料药制造的生产企业，2003 年天士力集团投资控股后，公司由原料药制造为主逐步转变为化药片剂（含抗肿瘤药）、胶囊剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂生产制造为主，化学原料药制造为辅的医药制造企业。十年来天士力集团陆续将替莫唑胺、右佐匹克隆、阿德福韦酯等 8 个化药首仿或者仿制药品种注入天士力帝益，并将天士力集团化学药研究所整体注入帝益。化药制剂品种的注入，彻底改变了帝益的产品结构，丰富了帝益产品线，增强了企业竞争力，提高了企业盈利水平；天士力集团化学药

研究所的注入，提供了企业未来发展的科研保障，七个在研产品和未来规划项目增强了帝益的长远发展后劲。

天士力股份多年来一直坚持走中药现代化和国际化的发展道路，在激烈的市场竞争中走出了一条差异化的发展道路，目前公司产品线已经覆盖心血管、脑血管、肝病用药等市场。

此次帝益药业化药资产的注入，天士力制药集团将完成以现代中药制造为核心，生物制药和化学制药为两翼的战略布局，形成中药、生物药、化药三大制药技术平台技术共通的集成优势，为现代中药生产借鉴先进的化药制剂制造技术和手段，打造中药先进制造技术平台提供有力的技术保障。

帝益药业目前的化药制剂品种涉及抗肿瘤、心脑血管的降压、降脂，以及肝病治疗领域。天士力股份此次将帝益化药产品并入，一方面这些产品会与天士力股份目前已有的中药心血管、脑血管、肝病治疗产品线相结合，丰富与补充公司在上述治疗领域的产品种类、提高产品的覆盖程度，更好地发挥多产品的协同效应；另一方面，天士力股份可以借助帝益目前的抗肿瘤产品线、未来规划的代谢类产品结合上公司自身目前在研的中药抗肿瘤药、代谢类药物，公司可以藉此机会进入抗肿瘤、代谢类药物市场，使公司真正成为产品能够覆盖心血管、脑血管、肝病用药、代谢类药物、抗肿瘤药物等多个大病种领域的制药集团。

此次天士力股份将帝益药业并入，也将进一步增大企业产品的销售规模，发挥企业整体的规模优势，增强企业竞争力和行业地位。

此次收购天士力股份采取现金收购的方式，将进一步增厚公司每股收益，有利于公司全体股东的整体利益。

六、独立董事意见

公司三名独立董事对本项关联交易发表了独立意见，独立董事确认该交易的评估机构在资产评估过程中的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性，认为此次关联交易的表决程序合法、合规，交易符合上市公司及全体股东的利益。

七、审计委员会意见

公司审计委员会认为此次与相关关联方发生的关联交易属合理、合法的经济行为，化学药资产的并入将进一步增大企业产品的销售规模，发挥公司整体的规模优势，增强企业竞争力和行业地位；交易价格由双方依照评估值协商确

定，交易定价客观、公允，不会侵害股东方利益。

八、控股股东方承诺

公司与控股股东天士力集团签订了《关于江苏天士力帝益药业有限公司之盈利预测补偿协议》。根据天健会计师事务所为此次收购出具的《江苏天士力帝益药业有限公司盈利预测审核报告》，天士力帝益 2013 年度、2014 年度及 2015 年度的预测净利润即为天士力集团承诺的股权转让完成后，天士力帝益在承诺期内实现的预测利润数。双方同意在本次交易完成后的 2013 年、2014 年、2015 年三个会计年度内，由天士力帝益委托会计师事务所对其实际利润数与利润预测数差异情况出具专项审核意见，如最终属于天士力股份权益部分的实际利润数低于利润预测数，差额部分由天士力集团以现金形式给予天士力股份补偿。

特此公告。

天士力制药集团股份有限公司董事会

2013 年 3 月 30 日