

证券代码：000652 证券简称：泰达股份 公告编号：2007-21

天津泰达股份有限公司

关于收购北方国际信托投资股份有限公司部分股权的关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整，对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

释义：1、北国投：是指北方国际信托投资股份有限公司

2、天津投资集团公司等 8 家企业：是指天津投资集团公司、天津轮船实业发展集团股份有限公司、天津大沽化工投资发展有限公司、天津市大安房地产开发有限公司、天津广泽水利建设投资有限公司、天津保税区投资有限公司、天津市飞鸽集团有限公司和天津经济技术开发区工业投资公司

天津泰达股份有限公司第五届董事会第二十次会议于 2007 年 3 月 26 日以传真和电子邮件方式通知各位董事，本次会议于 2007 年 4 月 6 日上午在泰达环保公司会议室召开。亲自出席会议的董事有刘惠文先生、孟群先生、吴树桐先生、许育才先生、周立先生、邢吉海先生、涂光备先生、沈福章先生和罗永泰先生共计 9 名，无委托他人情况。本公司应表决董事 9 人，实际行使表决权 9 人，公司部分监事、高级管理人员列席了本次会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长刘惠文先生主持，此次会议审议通过了《关于收购北方国际信托投资股份有限公司部分股权的议案》，现将有关情况公告如下：

一、交易概述

1、交易基本情况

为进一步拓展公司金融主业，改善产业结构和收入结构，以更好的业绩回报股东，公司在参考岳华会计师事务所有限责任公司出具的《北方国际信托投资股份有限公司审计报告》和天津华夏松德有限责任会计师事务所出具的《北方国际信托投资股份有限公司评估报告》的基础上，经多方协商确定以 1.18 元人民币/股的价格收购天津投资集团公司等 8 家企业持有的北国投 10.39% 股权，共计 103,970,996 股，合计 122,685,775.28 元人民币。此次收购完成后，加上公司原来持有北国投 5.43% 的股权，公司将持有北国投 15.82% 的股权，成为北国

投第一大股东。

具体情况为：

单位：人民币元

股东名称	持有股数(股)	持股比例	价格	资金总额
天津投资集团公司	41,808,064	4.18%	1.18	49,333,515.52
天津市大安房地产开发有限 公司	33,702,397	3.37%	1.18	39,768,828.46
天津保税区投资有限公司	13,480,959	1.35%	1.18	15,907,531.62
天津轮船实业发展集团股份 有限公司	9,206,273	0.92%	1.18	10,863,402.14
天津广泽水利建设投资有限 公司	3,482,996	0.35%	1.18	4,109,935.28
天津大沽化工投资发展有限 公司	1,054,406	0.11%	1.18	1,244,199.08
天津市飞鸽集团有限公司	1,054,406	0.11%	1.18	1,244,199.08
天津经济技术开发区工业投 资公司	181,495	0.02%	1.18	214,164.10
合计	103,970,996	10.39%		122,685,775.28

因上述事项交易金额较大，且公司和北国投系受同一企业控制的法人，根据《深圳证券交易所上市规则》的有关规定，上述事项构成重大关联交易，为此关联董事刘惠文先生和邢吉海先生回避了表决。如该事项获得通过，须报请公司2007年第一次临时股东大会审议。

与会公司独立董事沈福章先生、罗永泰先生和涂光备先生均对此次收购行为无异议。

2、公司第五届董事会第二十次会议与会董事一致通过了《关于收购北方国际信托投资股份有限公司部分股权的议案》。因该行为构成关联交易，故公司关联董事回避

了表决。

3、上述收购产生的关联交易事项、以及公司控股股东天津泰达集团有限公司、公司实际控制人天津泰达投资控股有限公司对公司将不会产生资金占用或担保等事项。

4、若本次收购完成后，公司将持有北国投 15.82% 的股权。按照新会计准则的有关规定，公司将按成本法对北国投进行核算。

5、由于本次收购行为构成关联交易，如今后与北国投其他股东发生关联交易时，公司将按深圳证券交易所上市规则的有关规定，及时履行信息披露义务。

6、上述行为不存在重大法律障碍。

二、关联方介绍

1、天津泰达投资控股有限公司基本情况：

(1)、住所：天津经济技术开发区宏达街 19 号；

(2)、企业类型：国有独资；

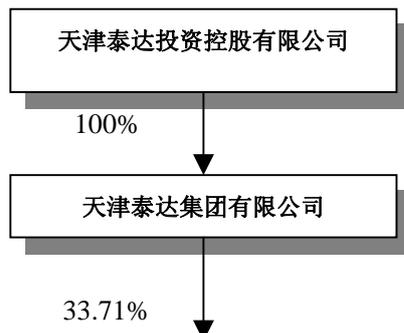
(3)、法定代表人：刘惠文；

(4)、注册资本：600,000 万元人民币；

(5)、主营业务：以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资；高新技术开发、咨询、服务、转让；各类商品、物资供销；企业资产经营管理；纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造；组织所属企业开展进出口贸易（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）；

(6)、2005 年度净利润 17,084.48 万元人民币，2005 年度净资产 1,146,631.21 万元人民币（经北京天华会计师事务所审计）。

2、交易双方的关联关系



三、交易对方情况介绍

1、天津投资集团公司

(1)、基本情况

- a、企业类型：有限责任公司
- b、注册地：和平区泰安道1号
- c、法定代表人：陆铁栋
- d、注册资本：577162万元人民币
- e、主营业务：对经济建设项目投资并进行资产经营管理；产权经济服务；自由设备租赁（不含小轿车）；商品及物资销售；以上范围的相关咨询服务。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

2、天津轮船实业发展集团股份有限公司

(1)、基本情况

- a、企业类型：有限责任公司
- b、注册地：天津市河东区津塘路38号丰盈公寓6号楼1102、1104室
- c、法定代表人：郭振江
- d、注册资本：15031万元人民币
- e、主营业务：经天津港口的近洋国际、国内货物运输；办理海运进出口货物的国际运输代理业务；组织下属企业从事房地产开发经营；搞科技咨询服务业务；从事国家开放商品的国内贸易及有关的咨询服务业务。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

3、天津大沽化工投资发展有限公司

(1)、基本情况

- a、企业类型：有限责任公司

- b、注册地：天津市塘沽区兴化道 1 号
- c、法定代表人：肖卫国
- d、注册资本：29271 万元人民币
- e、主营业务：以自有资金对化工制造、贸易业、交通运输业、仓储业进行投资；化工产品、塑料制品、建筑材料、化工专用设备制造、钢材、化工销售；仓储（危险品除外）；装卸；自有房屋租赁；设备租赁；土建安装；货运代理；企业闲置场地租赁；劳务服务；绿化工程及管理；保洁服务；物业管理。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

4、天津市大安房地产开发有限公司

(1)、基本情况

- a、企业类型：有限责任公司
- b、注册地：天津开发区金桥商苑 35 号
- c、法定代表人：王维正
- d、注册资本：5500 万元人民币
- e、主营业务：房地产开发经营和商品房销售；房屋租赁。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

5、天津广泽水利建设投资有限公司

(1)、基本情况

- a、企业类型：有限责任公司
- b、注册地：天津开发区第四大街 80 号天大科技园科研楼 2 楼
- c、法定代表人：戴峙东
- d、注册资本：2000 万元人民币
- e、主营业务：水利、水电工程项目的投资、资产经营（金融业除外）、管理及相关的技术开发、咨询服务（中介除外）。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面

无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

6、天津保税区投资有限公司

(1)、基本情况

a、企业类型：有限责任公司（国有独资）

b、注册地：天津港保税区通达广场 1-533 室

c、法定代表人：邢国友

d、注册资本：150000 万元人民币

e、主营业务：利用自有资金对高科技行业投资；企业投资管理咨询、国际贸易；自营和代理各类商品和技术的进出口；财务咨询；税务代理。。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

7、天津市飞鸽集团有限公司

(1)、基本情况

a、企业类型：有限责任公司（国有独资）

b、注册地：天津市和平区滨江道 78 号

c、法定代表人：张国增

d、注册资本：9875 万元人民币

e、主营业务：自行车、助力自行车、摩托车、健身车、健身器材及零配件加工、制造、批发零售、机械制造、专用及辅助设备制造、销售，金属材料加工、改制、原材料销售、仓储；自行车及零部件质量检测技术咨询服务；进出口业务。

(2)、该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

8、天津经济技术开发区工业投资公司

(1)、基本情况

a、企业类型：有限责任公司

- b、注册地：天津开发区第一大街 11 号
- c、法定代表人：蒋文彦
- d、注册资本：4300 万元人民币
- e、主营业务：与国内外企合资、合作经营生产型企业、代国内外客户投资、建厂有关技术咨询、经销本公司投资企业生产的产品。

(2)、除天津泰达集团有限公司外，该公司与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

(3)、该公司最近五年内未受过行政处罚

四、收购标的基本情况

- 1、标的名称：北方国际信托投资股份有限公司
- 2、资产类别：股权投资
- 3、北方国际信托投资股份有限公司概况

(1)、公司名称：北方国际信托投资股份有限公司；

(2)、注册地址：天津市开发区第三大街 39 号；

(3)、注册时间：1987 年 10 月 13 日；

(4)、法定代表人：刘惠文；

(5)、注册资本：人民币 100098.8873 万元；

(6)、税务登记证号：120114104312463；

(7)、经营范围：信托存贷款、投资业务；委托存贷款、投资业务；房地产投资业务；有价证券业务；金融租赁业务；代理财产保管与处理业务；代理收付业务；经济担保和信用凭证业务；经济咨询业务；外汇信托存款、放款、投资；外汇借款；发行或代理外币有价证券；代理买卖外币有价证券；代客外汇买卖；贸易结算；外汇租赁；外汇担保；外汇资信调查、咨询、见证业务。

(8)、本次收购系股权内部转让行为，不涉及其他股东的优先权；

(9)、主要股东：天津泰达投资控股有限公司、津联集团有限公司、天津市财政局等 35 家股东组成；

本公司收购前北国投的前五名股东情况

序号	股东名称	股份数额（股）	所占比例（%）
1	天津泰达投资控股有限公司	152,106,786	15.19

2	津联集团有限公司	112,227,970	11.21
3	天津市财政局	62,419,161	6.23
4	天津泰达股份有限公司	54,395,122	5.43
5	天津经济技术开发区财政局	54,395,122	5.43

4、最近三年业务发展情况

(单位：万元)

项目	2004年	2005年	2006年
主营业务收入	-2.51	4253.65	3646.54
主营业务利润	2496.87	-8154.93	3652.98

5、北国投2006年经审计财务状况(单位：万元)

(1)、2006年度经审计数据

资产总额	负债总额	应收款项总额	每股净资产(元)	净资产	营业收入	营业利润	净利润
105776.72	12747.95	4046.01	0.93	93028.77	3646.54	3652.98	2279.09

(2) 根据天津华夏松德有限责任会计师事务所出具的华夏松德评 I 字 [2007]26 号《北方国际信托投资股份有限公司评估报告》，2006 年北国投经评估的净资产为 90801.39 万元人民币，每股净资产为 0.91 元人民币。

(3) 关于财务状况相关项目的说明

岳华会计师事务所有限责任公司对北国投 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、利润表以及现金流量表进行了审计，并出具了审计报告(岳总审(2007)202 号)。

a、公司董事会注意到，北国投的评估报告中其他应付款项目有对天津北信资产管理有限公司(以下简称“北信”)的应付款 1.04 亿元，为截至 2006 年 12 月 31 日尚未满足收入确认条件的赔偿收入，2007 年可以满足收入确认条件，确认为营业外收入，由此可以增加北国投净资产 1.04 亿元。

该项应付款的形成是由于：北国投与北信于 2002 年 12 月和 2005 年 9 月分别签署协议，约定北国投以 4.05 亿元收购北信所有的北方金融大厦、中谊写字楼两处房产及土地使用权，北国投已付款，北信未如期履行过户手续。据此北国投要求北信返还该款项并终止协议。鉴于北信无能力支付，为保证北国投正常经

营活动，2006年11月，双方与天津泰达投资控股有限公司（以下简称“泰达控股”）经商议约定，泰达控股以市价5.09亿元受让该两处房产，付款给北国投。

b、董事会也注意到北国投的固定资产中有一些房产虽未取得产权证但不存在权属争议，其中：嘉海花园（评估值为706万元）和佟楼房产（评估值为1334万元）均为抵债资产，嘉海花园的开发商正在办理房产总登手续，佟楼房产的产权证正在办理之中；太阳岛大厦（评估值1067万元）为2006年清理下属子公司得到的清算资产，过户手续正在办理之中。公司董事会将会督促其尽快办理各项手续取得相关产权证。

海南亚海房地产公司为北国投的子公司，其海域使用权为其向北国投贷款的抵押物，原值为2000余万元。该公司已经停止营业，北国投曾经将此笔贷款作为不良贷款核销，2006年根据天津市审计局的要求，按琼明评报[2006]字第050号海域使用权估价报告确认的价值重新计入无形资产和资本公积。

c、董事会注意到，北国投的审计报告中对天津北信资产管理有限公司的投资未提足长期投资减值准备作了说明，但在其评估报告中对该公司的投资已全部作为评估减值处理。

6、北国投与本公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面无任何关系。

7、北国投最近五年内没有受过行政处罚和刑事处罚。

8、最近12个月内双方没有交易情况发生。

五、合同的主要内容及定价情况

公司本次收购天津投资集团公司等8家企业持有的北国投股权，拟签订的合同文本除“甲方名称、所持股权数量以及比例”外，其余条款相同。

（一）、拟签订合同的主要内容

1、本公司受让天津投资集团公司等8家企业持有的北国投股权103,970,996股，每股价格为1.18元人民币，合计122,685,775.28元人民币。

2、本公司股权转让款在协议生效之日起1个月内支付。

3、本次股权转让所产生的所有税费及其他有关费用，法律法规有明确规定支付义务人的，按法律法规实施；法律法规没有明确支付义务人的，双方各承担50%。

4、甲方保证其出让给乙方的股权没有任何瑕疵，甲方此次转让给乙方的股权没有设置任何形式的担保或第三者权益；也不存在任何争议、判决、裁定等其他原因限制本次拟出让股权的出让，甲方未签署过包含禁止或限制拟出让股权转让条款的任何合同、协议或其他文件，否则，所引起的一切经济损失及法律责任均有甲方承担。

5、本协议生效需同时满足如下条件：本协议双方授权代理人签字盖章或法定代表人签字盖章后报政府所有需审批部门批准后生效。

（二）定价依据

在并购北国投前，董事会对并购市场的价格、并购主体的优劣势、并购的时机以及出让方的持股成本等作了充分的调研，在参考岳华会计师事务所有限责任公司出具的岳总审（2007）202号《北方国际信托投资股份有限公司审计报告》和天津华夏松德有限责任会计师事务所出具的华夏松德评I字[2007]26号《北方国际信托投资股份有限公司评估报告》的基础上，经过多方协商确定了最终交易价格。

具体来讲，定价依据主要有如下四点：

1、信托行业是金融行业的重要组成部分，与银行、保险和证券一样，均属于牌照许可经营，进入门槛较高，导致牌照本身具有了一定的价值。牌照的价格应市场环境变化较大，当牌照许可资源在收缩管理的情况下，其价格因市场供需失衡往往会出现溢价，而未来几年中信托牌照都属于紧缺资源，因此此次泰达股份投资北国投不仅考察了它的净资产和所有者权益，也对它的信托经营牌照的价值进行了调研和比较。

2、考察分析北国投近三年来的收入变化情况，2006年实现业务收入总额13085万元，当年扭亏为盈，同时实现利润2279万元，总体上北国投的业务处于明显好转趋势，公司业务处于上升阶段。而且从近三年的盈利预测情况来看，预计未来盈利水平将有大幅增长。

3、信托行业作为金融领域的重要分支，法律法规不断健全，监管手段不断提高，风险管理不断完善，其未来发展前景不言而喻。基于信托行业的发展前景，同时基于行业目前处于复苏期，此时收购信托公司相比于快速增长或稳定成长期收购成本会相对较低，有望实现较好的投资回报。

4、考虑到出让方的投资时间较长，近几年分红较少，原股东持股成本较高的实际情况，本次收购价格谈判多方均作了一定让步。

(三) 本公司收购后北国投前五名股东情况

序号	股东名称	股份数额(股)	所占比例(%)
1	天津泰达股份有限公司	158,366,118	15.82
2	天津泰达投资控股有限公司	152,106,786	15.19
3	津联集团有限公司	112,227,970	11.21
4	天津市财政局	62,419,161	6.23
5	天津经济技术开发区财政局	54,395,122	5.43

六、资金来源

公司拟以自有资金投资。

七、本次关联交易的目的、风险、对策及对本公司的影响

1、目的：

此次并购北国投，是公司继投资渤海证券之后向金融业务延伸、丰富金融资产的重大举措。符合公司千方百计抢占资源、提高核心竞争力、加速产业结构调整既定战略，有利于公司从长远角度进一步改善产业结构和收入结构，有利于对公司成长性产业的培育，有利于以更好的业绩长久回报股东。

去年，公司已成功入资渤海证券，迈出了进军金融领域的第一步。今年，并购北国投是继续拓展金融业务的第二步。滨海新区已列入国家“十一五”重点发展规划项目，滨海新区建设以天津开发区为核心，将成为继二十世纪八十年代的深圳、九十年代的上海浦东之后中国经济增长的第三极、国家发展的又一次战略启动点。公司作为天津开发区的龙头企业，在滨海新区经济地位不断提升的 21 世纪面临着一个前所未有的历史发展机遇。而北国投作为天津本地信托公司，也是滨海新区唯一的一家信托公司，在争取滨海新区投融资业务时拥有较大的优势。基于抓住滨海新区开发开放机遇、投资金融资产并分享收益的考虑，公司有在未来逐步拓展金融业务、做大金融产业的意愿，但对于具体的金融业务是否有利于提升公司核心竞争力、介入的时机是否适宜、成本与收益如何平衡等诸多问题都需要进行深入论证和妥善安排。

此次收购北国投股权有助于公司适应市场环境变化的需要，抓住历史机遇，

提升区域开发和区域服务能力，尤其是提升综合金融业务能力，对公司未来发展具有重大、深远的影响意义。

2、风险：

收购北国投部分股权的风险主要体现在两个方面：

一是中外金融机构争夺资产管理市场致使信托市场竞争加剧，给北国投带来经营风险。这种由外部环境变化所带来的经营风险，是每一家企业都无法完全回避的，单一主营业务的公司尤其如此，其面临的经营风险相对集中，与外部环境的关联度更高。

二是利率市场化和汇率弹性带来的市场风险，逐步将信托公司及其他金融机构推向一个价格不确定的市场经营环境：

三是创新业务开展过程中由于制度和经验的不足带来的操作风险。

四是北国投自身的管理风险。对于信托行业，国家的监管力度不断加强，新的资格认证以后，无论是行业兼管和行业自律都会比前几年有所提升，客户的风险意识也在逐渐加强，客观上也要求信托公司自身不断提升管理水平、规范风险控制操作和流程。

针对上述风险，公司将在以下方面加强风险控制：

(1)、并购后公司将会改组董事会，加强公司管理，进一步梳理北国投的业务流程，规范业务操作，加强风险监管，建立风险预警制度，从预防入手，最大限度地控制风险点的发生，以保证企业平稳、健康的发展，争取获得好的投资回报。

(2)、强化内部控制环境和内部控制文化

在公司建立完善的法人治理结构和内部组织机构的基础上，建立完善管理制度和操作规程等制度体系。同时建立统一的风险控制机制：在公司董事会下设风险控制委员会和审计委员会，加强对公司经营活动的风险控制和科学决策能力；总经理下设业务决策委员会，行使董事会授权的经营决策权；并授权业务部门进行项目可行性论证、制定风险控制措施和项目后期管理；设置风险控制部和审计稽核部两个职能部门，对公司各种风险进行事前、事中、事后的有效监管和控制。通过以上董事会、经营决策和业务实施三个层级的风险控制体系的建立，加强公司业务的统一协调和集中管理，对公司各项经营风险进行监控。同时利用技术手段，在人事、资金、财务、业务诸方面建立起立体的、联动的监管体系。

(3)、对公司的影响:

此次收购北国投部分股权,是公司业务向金融领域的进一步延伸。此次收购完成后,公司金融资产占经营资产的比重将进一步提高,产业结构和收入结构都在一定程度上进一步改善和优化。并购北国投对于公司的长远影响,将随着金融行业改革、发展的不断加速,随着滨海新区建设的不断推进,逐渐显现。

八、独立董事意见

我们认为:董事会在召集、召开董事会会议的程序和过程中都符合有关法律、法规及公司章程的规定,本次关联交易事项切实可行。会上,7名董事(包括3名独立董事)一致表决通过了《关于收购北方国际信托投资股份有限公司部分股权的议案》。董事会通过对此次决策和披露信息的审议,未发现存在违反诚信原则的情形。本次出资收购北国投部分股权,将使公司金融业务领域进一步延伸,公司产业结构和收入结构都在一定程度上得以完善,同时在切实控制投资风险的前提下,期望给股东优良的回报。同时也符合本公司和全体股东的长远利益,没有损害中小股东的利益,有助于改善本公司的盈利能力。此外,我们将本着依法行使监督职能的原则,监督公司依照法律、法规和公司章程的规定推进此项工作,切实保障广大股东的利益。

九、备查文件

1、本公司第五届董事会第二十次会议决议和经董事签字的会议记录及第五届董事会第二十次会议决议公告;

2、公司第五届监事会第七次会议决议和经监事签字的会议记录及第五届监事会第七次会议决议公告;

3、经独立董事签字确认的独立董事意见;

4、交易双方签署的《股权转让协议》;

5、经岳华会计师事务所有限责任公司出具的《北方国际信托投资股份有限公司审计报告》;

6、经天津华夏松德有限责任会计师事务所出具的《北方国际信托投资股份有限公司评估报告》。

特此公告。

天津泰达股份有限公司

董 事 会

2007年5月10日