

证券代码：002872

证券简称：ST 天圣

上市地：深圳证券交易所



天圣制药集团股份有限公司
重大资产出售实施情况报告书

交易对方	注册/通讯地址
重庆医药（集团）股份有限公司	重庆市渝中区民族路 128 号

独立财务顾问



二〇二一年五月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别及连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书中财务会计报告真实、准确、完整。

本次交易的相关审批机关对本次交易所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

目 录

公司声明.....	2
目 录.....	3
释 义.....	4
第一节 交易概述.....	7
一、本次交易概况.....	7
二、本次交易构成重大资产重组，不构成关联交易，不构成重组上市.....	8
第二节 本次交易实施情况.....	10
一、本次交易已履行的决策及审批程序.....	10
二、本次交易的实施情况.....	10
三、相关债权债务及担保处置.....	11
四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异.....	12
五、上市公司董事、监事及高级管理人员的更换及调整情况.....	12
六、重组实施过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形.....	13
七、相关协议及承诺履行情况.....	14
八、相关后续事项的合规性及风险.....	15
第三节 中介机构关于本次交易实施过程的结论性意见.....	16
一、独立财务顾问结论意见.....	16
二、法律顾问结论意见.....	16
第四节 备查资料.....	18
一、备查文件.....	18
二、备查地点.....	18

释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本报告书	指	《天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况报告书》
重组报告书/重大资产出售报告书		《天圣制药集团股份有限公司重大资产出售报告书（草案）（修订稿）》
公司/本公司/上市公司/天圣制药	指	天圣制药集团股份有限公司，股票代码：002872
标的资产	指	天圣制药控制的全资子公司重庆长圣医药有限公司 51% 的股权（不含重庆天圣药业有限公司位于万州区天子路 214 号建筑面积 330 m ² 的办公楼）
长圣医药/标的公司	指	重庆长圣医药有限公司
目标公司	指	重庆长圣医药有限公司及下属公司
上市公司控股股东、实际控制人	指	刘群
本次交易/本次交易方案/本次重大资产重组/本次重组/本次重大资产出售	指	天圣制药拟将其全资子公司长圣医药 51% 的股权（不含重庆天圣药业有限公司位于万州区天子路 214 号建筑面积 330 m ² 的办公楼）以现金交易方式出售给重庆医药的行为
审计基准日/评估基准日	指	2020 年 4 月 30 日
报告期	指	2018 年、2019 年及 2020 年 1-4 月
股权交割日	指	长圣医药股权变更登记完成日，即 2021 年 4 月 29 日
过渡期间	指	自审计评估基准日（2020 年 4 月 30 日）至股权交割日当月底
独立财务顾问/华西证券	指	华西证券股份有限公司
中银律所/律师/法律顾问	指	北京中银律师事务所
兴华会计师	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
华康评估/评估师/评估机构	指	重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司
《审计报告》	指	兴华会计师出具的《重庆长圣医药有限公司 2020 年 1-4 月、2019 年度、2018 年度审计报告及模拟财务报表》（[2020]京会兴专审字第 65000085 号）
《备考审阅报告》/《审阅报告》	指	兴华会计师出具的《天圣制药集团股份有限公司备考报告[2019 年 1 月 1 日至 2020 年 4 月 30 日止]》（[2020]京会兴阅字第 65000001 号）

《资产评估报告》/《评估报告》	指	华康评估出具的《天圣制药集团股份有限公司拟公开转让股权所涉及的重庆长圣医药有限公司股东全部权益价值的资产评估项目资产评估报告》（重康评报字[2020]第126号）
《法律意见书》	指	中银律所出具的《北京中银律师事务所关于天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况之法律意见书》
《股权转让合同》	指	《天圣制药集团股份有限公司、重庆医药（集团）股份有限公司关于重庆长圣医药有限公司之股权转让合同》
重庆医药/交易对方	指	重庆医药（集团）股份有限公司
重药控股	指	重药控股股份有限公司
化医集团	指	重庆化医控股（集团）公司
国中医药	指	重庆国中医药有限公司
长天药业	指	重庆长天药业有限公司
天圣重庆	指	天圣制药集团重庆有限公司
长龙实业	指	重庆长龙实业（集团）有限公司
新生活	指	重庆新生活文化传媒有限公司
兴隆科技	指	重庆兴隆科技开发有限公司
速动商贸	指	重庆速动商贸有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
重庆市国资委	指	重庆市国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天圣制药集团股份有限公司章程》
《重组管理办法》/《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2020年修订）》
《重组若干规定》/《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《深交所上市规则》/《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字【2007】128号）

《深交所指引第5号》	指	《深圳证券交易所上市公司信息披露指引第5号——交易与关联交易》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本报告中部分合计数与各分项数之和在尾数上可能存在差异，这些差异均系四舍五入造成。

第一节 交易概述

一、本次交易概况

(一) 本次交易的整体方案

本次交易上市公司拟向重庆医药出售长圣医药51%股权，重庆医药以支付现金的方式进行购买，交易对价以评估值为基础，由交易双方协商确定。截至评估基准日，长圣医药净资产的评估值为11,706.16万元，双方协商确定长圣医药51%股权（不含重庆天圣药业有限公司位于万州区天子路214号建筑面积330m²的办公楼）交易价格为5,955万元。

(二) 本次交易方案的具体内容

1、本次交易的交易主体

本次交易的转让方为天圣制药，受让方为重庆医药。

2、本次交易标的资产

本次交易的标的资产为长圣医药51%股权（不含重庆天圣药业有限公司位于万州区天子路214号建筑面积330m²的办公楼）。

3、本次交易标的资产的定价

根据华康评估出具的《资产评估报告》，以2020年4月30日为评估基准日，采用资产基础法作为评估结果。本次交易上市公司拟出售标的公司净资产的评估价值为11,706.16万元，评估增值5,105.80万元，增值率为77.36%。

根据拟出售资产的评估结果，经交易双方协商确定，本次交易的标的资产对价为5,955万元。

4、本次交易对价支付方式

根据《股权转让合同》，本次交易中股权转让价款的支付具体安排如下：

第一期：20%股权转让价款。重庆医药根据交易双方于2020年2月12日签署的《股权转让意向协议》约定已向上市公司支付的定金200万元，自本合同生效后，自动转作第一期款的一部分；在《股权转让合同》生效且通过经营者集中审查后10个工作日内，由重庆医药向上市公司指定账户支付除定金外的第一期

款，即 991 万元整（大写：玖佰玖拾壹万元整）。

第二期：在上市公司收到第一期股权转让款、完成长圣医药股权变更登记及长圣医药董监高改选后 10 个工作日内，由重庆医药向上市公司指定账户支付 50% 股权转让价款，即 2,977.5 万元整（大写：贰仟玖佰柒拾柒万伍仟元整）。

第三期：在出具正式过渡期《审计报告》后 10 个工作日内，由重庆医药向上市公司指定账户支付 20% 股权转让价款，即 1,191 万元整（大写：壹仟壹佰玖拾壹万元整）。

第四期：在股权交割日后 12 月期满后 10 个工作日以内，由重庆医药向上市公司指定账户支付 10% 股权转让价款，即 595.5 万元整（大写：伍佰玖拾伍万伍仟元整）。

5、标的资产过渡期间损益安排

根据《股权转让合同》，本次交易标的资产过渡期间损益具体安排如下：

自审计评估基准日（2020 年 4 月 30 日）至股权交割日当月底为本次交易的过渡期。本次过渡期间长圣医药的损益，由上市公司享有或承担；过渡期之后的损益，按股权转让后上市公司、重庆医药双方的持股比例享有或承担。

二、本次交易构成重大资产重组，不构成关联交易，不构成重组上市

（一）本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》，“出售股权导致上市公司丧失被投资企业控股权的，其资产总额、营业收入以及资产净额分别以被投资企业的资产总额、营业收入以及净资产额为准。”

根据上市公司及标的公司 2019 年经审计的财务数据，本次交易相关指标占交易前上市公司最近一个会计年度财务指标的比例计算如下：

单位：万元

项目	长圣医药	上市公司	占比
资产总额	136,745.49	439,146.12	31.14%
资产净额	15,939.80	295,422.29	5.40%

项目	长圣医药	上市公司	占比
营业收入	121,430.68	167,805.25	72.36%

综上，标的公司营业收入占上市公司 2019 年经审计营业收入比例超过 50%，根据《重组管理办法》，本次交易构成重大资产重组。

根据《重组管理办法》，本次交易对价为现金，不涉及发行股份且不涉及重组上市，故本次交易无需提交中国证监会并购重组委审核。

（二）本次交易不构成关联交易

根据《深交所上市规则》等相关规定，上市公司与交易对方重庆医药不存在关联关系，因此本次交易不构成关联交易。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易为上市公司重大资产出售，不涉及发行股份及股权变动，本次交易不会导致上市公司股权结构和控制权发生变化，上市公司控股股东、实际控制人均不会发生变化。因此，本次交易不构成重组上市。

第二节 本次交易实施情况

一、本次交易已履行的决策及审批程序

（一）上市公司的决策程序

1、2020年11月3日，上市公司召开第四届董事会第三十九次会议审议通过本次交易方案；

2、2020年12月11日，上市公司召开2020年第二次临时股东大会审议通过本次交易方案。

（二）交易对方的决策程序

2020年10月9日，重药控股[2020]第21次总裁办公会审议通过本次交易方案。

（三）重庆市国资委及重庆医药的上级部门对本次交易有关事项的审批情况

1、2020年7月，重庆医药上报的收购目标股份的2020年度投资计划已经重庆市国有资产监督管理委员会及重庆医药的上级部门审批同意；

2、2021年1月12日，重庆医药依据国资管理规定接受非国有资产评估的相关要求完成了本次交易的评估备案，并取得《接受非国有资产评估项目备案表》，备案编号为：202062。

（四）国务院反垄断执法机构的审查情况

2021年3月，重庆医药收到国家市场监督管理总局下发的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2021]163号），“根据《中华人民共和国反垄断法》第二十五条规定，经初步审查，现决定，对重庆医药（集团）股份有限公司收购重庆长圣医药有限公司股权案不实施进一步审查。你公司从即日起可以实施集中。该案涉及经营者集中反垄断审查之外的其他事项，依据相关法律办理。”

二、本次交易的实施情况

（一）交易对价支付情况

根据具有证券期货业务资质的资产评估机构出具的评估报告载明的评估结果，截至评估基准日，长圣医药净资产的评估值为11,706.16万元，双方协商确定长圣医药51%股权（不含重庆天圣药业有限公司位于万州区天子路214号建筑面积330m²的办公楼）交易价格为5,955万元。

截至本报告书出具日，交易对方已按照《股权转让合同》的约定，向上市公司支付全部交易对价的20.00%，即1,191万元。

（二）长圣医药股权过户情况

截至本报告书出具日，标的公司51%股权已过户至重庆医药，相关工商变更登记手续已经完成，标的公司已于2021年4月29日取得了最新营业执照。

三、相关债权债务及担保处置进展情况

1、长圣医药及下属公司对外担保情况

截至股权交割日，长圣医药及下属公司不存在对外担保情况。

2、上市公司对长圣医药及下属公司担保情况

截至股权交割日，上市公司对长圣医药及下属公司担保情况如下：

序号	担保人	被担保人	贷款金额 (万元)	贷款期限	担保形式	备注
1	国中医药、 天圣制药、 刘群、刘 爽、刘维	天圣药业	4,000.00	2020.10.29- 2021.10.28	抵押担保、 保证担保	国中医药以其名下房屋提供抵押担保；天圣制药、刘群、刘爽、刘维提供保证担保
2	天圣制药、 刘爽、刘 维、刘群、 天圣重庆、 长天药业	长圣医药	7,340.00	2020.12.17- 2021.12.16	抵押担保、 质押担保、 保证担保	天圣制药、天圣重庆、长天药业以其名下房屋提供抵押担保；天圣制药以应收账款提供质押担保；刘爽、刘维、刘群、天圣制药提供保证担保
			900.00	2021.3.17- 2022.3.16	质押担保、 保证担保	天圣制药以应收账款提供质押担

			600.00	2021.4.19- 2022.4.18		保；天圣制药、刘爽、刘维、刘群提供保证担保
--	--	--	--------	-------------------------	--	-----------------------

截至股权交割日，天圣制药尚有对目标公司的借款担保情况。根据《股权转让合同》，在天圣制药配合下，重庆医药、长圣医药承诺，在整体股权交割日后2个月内与贷款银行沟通变更重庆医药为担保人与贷款银行签署新的担保合同，促成贷款银行与天圣制药解除担保合同。

截至本报告书出具日，重庆医药、长圣医药、天圣制药就上述事项与贷款银行持续沟通中。

四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

2021年4月25日，天圣制药（以下简称“甲方”）、重庆医药（以下简称“乙方”）、长圣医药（以下简称“丙方”）签署了《<股权转让合同>之备忘录》，就《股权转让合同》第六条中30点第（1）款做调整约定如下：

1、原《股权转让合同》约定“丙方拟在过渡期新设垫江商业子公司，由新设的垫江商业子公司承接甲方现有的医药商业业务，甲方承诺丙方新设垫江商业子公司在目标股权变更登记日之前完成，且在股权交割日后12个月内完成全部业务的嫁接。”

现各方一致同意，待未来时机成熟后由丙方根据经营需要按彼时现行有效的管理制度新设垫江商业子公司。

2、甲方承诺原商业业务在股权交割日后半年内全部转入丙方或其子公司。

除上述情况外，截至本报告书出具日，本次交易实施过程中不存在相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情形。

五、上市公司董事、监事及高级管理人员的更换及调整情况

上市公司于2020年11月5日披露《关于董事会换届选举的公告》《关于监事会换届选举的公告》、于2020年12月12日披露《2020年第二次临时股东大会决议公告》《第五届董事会第一次会议决议公告》《第五届监事会第一次会议决议公告》《关于公司董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员的公告》，公

司董事会、监事会完成换届选举。会议选举了刘爽先生（董事长）、余建伟先生、张娅女士、谈宗华先生、邓瑞平先生、杨大坚先生、李定清先生为上市公司第五届董事会成员；选举了钟梅女士（监事会主席）、罗燕女士、蒋长洪先生为上市公司第五届监事会成员；聘任了刘爽先生、牟伦胜先生、谈宗华先生、王开胜先生、王琴女士为上市公司高级管理人员。

上市公司董事、监事及高级管理人员不存在因本次重组进行更换及调整的情况。

六、重组实施过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形

天圣制药控股股东刘群于2019年5月因涉嫌职务侵占资金、挪用资金等罪被重庆市人民检察院第一分院提起公诉，公司于2020年3月20日收到重庆市第一中级人民法院出具的《刑事判决书》（[2019]渝01刑初68号）。根据《刑事判决书》，一审判决责令被告人刘群退赔公司被侵占的人民币9,182.4926万元，被告人李洪对其中人民币435万元承担共同赔偿责任，被告人王海燕对其中人民币6,145.3976万元承担共同赔偿责任；责令被告人刘群退赔公司被挪用的人民币3,325万元（其中360万元已归还），被告人李洪对其中人民币260万元承担共同赔偿责任（其中160万元已归还）。截至本报告书出具日，刘群已提起上诉，目前处于二审阶段，一审判决尚未生效，最终判决结果尚存在不确定性。

刘群侵占和挪用公司的资金共计12,507.4926万元（其中360万元已归还），为尽快解决对公司侵占和挪用资金的问题，保障中小投资者的切实利益，经各方协商，刘群拟以现金和非现金相结合的方式向公司偿还其所侵占和挪用的剩余未归还资金共计12,147.4926万元。具体情况如下：

1、控股股东偿还占用资金方案概述

公司于2020年3月27日召开的第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第二十次会议及2020年4月15日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于控股股东偿还占用资金暨拟签署<资产转让协议暨债务重组协议>暨关联

交易的议案》。同意刘群以现金和非现金相结合的方式向公司偿还其所侵占和挪用的剩余未归还资金共计12,147.4926万元。偿还方式包括现金和非现金资产，具体如下：

(1) 现金资产：以现金偿还2,920.4926万元。

(2) 非现金资产包括：长龙实业持有的部分房屋建筑物及土地使用权，以及长龙实业持有的新生活、速动商贸和兴隆科技的100%股权。根据具有证券、期货相关业务资格的北京国融兴华资产评估有限责任公司对上述资产进行评估后出具的资产评估报告，上述非现金资产的合计评估价值为9,229.30万元。在参考评估价值的基础上，上述非现金资产的交易价格确定为9,227.00万元。

2、控股股东占用资金本金偿还情况

截至2020年6月16日，长龙实业持有的新生活、速动商贸、兴隆科技的100%股权以及长龙实业持有的位于重庆市长寿区齐心东路2号的房屋建筑物及土地使用权已过户至天圣制药名下，作价抵偿占用资金9,227万元；天圣制药已收到控股股东刘群偿还现金2,920.4926万元。刘群占用资金本金已偿还完毕。

3、控股股东占用资金利息偿还情况

控股股东刘群占用资金利息为15,512,720.35元。公司于2021年4月8日收到了刘群偿还资金占用利息15,512,720.35元。截至2021年4月8日，刘群占用资金本金及其利息已全部偿还完毕。

综上，重组实施过程中，除刘群占用资金本金及利息于2021年4月8日全部偿还完毕外，未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

七、相关协议及承诺履行情况

本次重大资产重组涉及的相关协议主要为《股权转让合同》。截至本报告书出具日，上述协议已生效，协议各方均已依照相关协议的约定履行协议，无违反协议约定的行为。此外，经交易各方友好协商，天圣制药（以下简称“甲方”）、重庆医药（以下简称“乙方”）、长圣医药（以下简称“丙方”）于2021年4月25日签署了《<股权转让合同>之备忘录》，就《股权转让合同》第六条中30点第

(1) 款做调整约定如下：

1、原《股权转让合同》约定“丙方拟在过渡期新设垫江商业子公司，由新设的垫江商业子公司承接甲方现有的医药商业业务，甲方承诺丙方新设垫江商业子公司在目标股权变更登记日之前完成，且在股权交割日后12个月内完成全部业务的嫁接。”

现各方一致同意，待未来时机成熟后由丙方根据经营需要按彼时现行有效的管理制度新设垫江商业子公司。

2、甲方承诺原商业业务在股权交割日后半年内全部转入丙方或其子公司。

本次重大资产重组相关各方及信息披露过程中所作出的承诺事项均正常履行，不存在违反承诺内容的情形。

八、相关后续事项的合规性及风险

截至本报告书出具日，本次交易的相关后续事项主要包括：

- (一) 协议各方继续履行本次交易涉及的相关协议及承诺；
- (二) 上市公司履行后续的法律法规要求的信息披露义务；
- (三) 本次交易剩余价款分期支付事项。

综上，在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在合规性风险和实质性法律障碍。

第三节 中介机构关于本次交易实施过程的结论性意见

本次交易天圣制药拟将长圣医药 51% 股权转让给重庆医药, 重庆医药为本次交易的交易对方。

一、独立财务顾问结论意见

独立财务顾问认为:

“(一) 本次重大资产出售的实施符合《公司法》《证券法》《重组办法》等法律、法规及规范性文件的规定, 本次交易已获得了必要的批准或核准, 本次交易涉及的股权转让款支付符合《股权转让合同》的约定, 标的资产的过户已经办理完毕, 手续合法有效;

(二) 本次交易实施的情况与此前披露的信息不存在差异;

(三) 除本核查意见已披露的情况外, 本次交易实施过程中不存在相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情形;

(四) 上市公司的董事、监事、高级管理人员不存在因本次交易而发生更换及调整的情况;

(五) 相关协议及承诺已切实履行或正在履行中, 未出现违反协议或承诺约定的情形。

(六) 在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下, 本次交易后续事项的实施不存在合规性风险和实质性法律障碍。”

二、法律顾问结论意见

法律顾问认为:

“(一) 本次交易已依法取得现阶段必要的相关批准和授权, 该等批准和授权合法有效, 《股权转让合同》约定的生效条件已得到满足, 本次交易已具备实施条件。

(二) 本次交易标的公司的交割手续已办理完成, 标的公司过户交割行为合法、有效。

（三）截至本法律意见书出具之日，本次交易实施的情况与此前披露的信息不存在差异。

（四）除公司正常换届选举外，公司的董事、监事、高级管理人员不存在因本次重组发生更换或调整的情况。

（五）本次交易实施的过程中，除控股股东刘群资金占用本金及利息于2021年4月8日全部偿还完毕外，未发生公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，或公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

（六）本次交易涉及的相关协议及承诺在现阶段已得到履行，截至本法律意见书出具之日，未出现违反相关协议及承诺实质性约定或内容的情形。

（七）在相关各方完全履行其签署的相关协议和作出的相关承诺的情况下，本次交易相关后续事项的办理不存在实质性障碍。”

第四节 备查资料

一、备查文件

- (一)《天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况报告书》；
- (二)《华西证券股份有限公司关于天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况之独立财务顾问核查意见》；
- (三)《北京中银律师事务所关于天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况之法律意见书》。

二、备查地点

(一) 天圣制药集团股份有限公司

地址：重庆市朝阳工业园区(垫江桂溪)

联系电话：023-62910742

传真：023-62980181

联系人：王琴

(二) 华西证券股份有限公司

地址：四川省成都市高新区天府二街 198 号

联系电话：028-86147377

传真：028-86148785

联系人：陈国星、李宇鲲

（本页无正文，为《天圣制药集团股份有限公司重大资产出售实施情况报告书》之盖章页）

天圣制药集团股份有限公司

2021年5月6日