

证券代码：002393

证券简称：力生制药

公告编号：2019-039

天津力生制药股份有限公司

收购报告书（摘要）

上市公司名称：天津力生制药股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：力生制药

股票代码：002393.SZ

收购人名称：天津渤海国有资产经营管理有限公司

注册地址：天津市河西区友谊北路 61 号银都大厦 5 层

通讯地址：天津市河西区友谊路 10 号国鑫大厦

二〇一九年十一月

收购人声明

一、 本报告书摘要系收购人依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》及其他相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、 依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》的规定，本报告书摘要已全面披露了收购人在力生制药拥有权益的股份。

三、 截至本报告书摘要签署之日，除本报告书摘要披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在力生制药拥有权益。

四、 收购人签署本报告书摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

五、 本次收购涉及的相关事项已取得香港证券及期货事务监察委员会对天津渤海国有资产经营管理有限公司因本次无偿划转事项而需分别对天津发展控股有限公司及王朝酒业集团有限公司的股份发出全面要约收购的豁免；已取得津联控股董事会审议通过并出具关于无偿划转的批复。根据《上市公司收购管理办法》的规定，本次收购已触发收购人的要约收购义务，收购人尚需向中国证监会申请豁免相应的要约收购义务。

六、 本次收购是根据本报告书摘要所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的具有从事证券业务资格的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书摘要中列载的信息和对本报告书摘要做出任何解释或者说明。

目录

收购人声明	2
第一节 释义	4
第二节 收购人介绍.....	5
第三节 收购决定及收购目的	12
第四节 收购方式	14

第一节 释义

除非特别说明，以下简称在本报告书中有如下特定含义：

本报告书摘要	指	《天津力生制药股份有限公司收购报告书（摘要）》
收购人、渤海国资	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
津联控股	指	天津津联投资控股有限公司，为收购人控股股东
力生制药、上市公司、公司	指	天津力生制药股份有限公司
医药集团、天津医药集团	指	天津市医药集团有限公司
医药集团BVI公司	指	天津医药集团国际控股有限公司（英属维尔京群岛）
天津发展	指	天津发展控股有限公司
津联集团	指	津联集团有限公司
王朝酒业	指	王朝酒业集团有限公司
金鼎控股	指	金鼎控股有限公司（英属维尔京群岛）
隆腾有限	指	隆腾有限公司（开曼）
世诺有限	指	世诺有限公司（英属维尔京群岛）
瑞益控股	指	瑞益控股有限公司
金浩公司	指	天津金浩医药有限公司
本次收购、本次无偿划转	指	渤海国资作为划入方承接由划出方医药集团划出的津联集团100%股权；同时，将津联集团通过其全资子公司金鼎控股持有的隆腾有限33%股权划转至医药集团境外全资子公司医药集团BVI公司，进而使上市公司间接控股股东发生变化
天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
A股、股	指	人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本报告书摘要中除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

(一) 收购人基本情况

公司名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司
注册地址	天津市河西区友谊北路 61 号银都大厦 5 层
注册资本	人民币 1,185,041.85 万元
成立日期	2008 年 5 月 28 日
法定代表人	于学昕
统一社会信用代码	911200006737497530
企业类型	有限责任公司（法人独资）
控股股东	天津津联投资控股有限公司
通讯地址	天津市河西区友谊路 10 号国鑫大厦
联系电话	022-88276302
邮政编码	300204
经营范围	资产收购；资产处置及相关产业投资；国有产（股）权经营管理；土地收购、储备、整理；房屋租赁（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	2008-05-28 至 2028-05-27

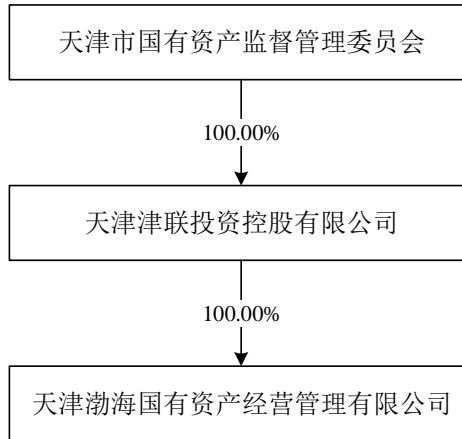
(二) 收购人控股股东及实际控制人

1、收购人股权控制关系

截至本报告书摘要签署之日，收购人注册资本为 1,185,041.85 万元，控股股东为天津津联投资控股有限公司。

股东名称	注册资本（万元）	持股比例
天津津联投资控股有限公司	1,185,041.85	100%
合计	1,185,041.85	100%

截至本报告书摘要签署之日，收购人股权控制关系图如下：



2、收购人控股股东、实际控制人介绍

截至本报告书摘要签署之日，渤海国资是依法经批准设立并有效存续的法人独资公司。津联控股为渤海国资的控股股东，津联控股是经天津市人民政府《关于组建天津津联投资控股有限公司的批复》（津政函[2010]11号）、天津市国资委《关于组建天津津联投资控股有限公司的决定》（津国资企改[2010]170号）批准成立的国有独资公司。天津市国资委为渤海国资的实际控制人。

3、收购人控股股东所控制的核心企业

截至本报告书摘要签署之日，除渤海国资外，收购人控股股东所控制的核心企业为：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	津联（天津）融资租赁有限公司	53,334	75%	融资租赁业务;租赁业务;向国内外购买租赁财产;租赁财产的残值处理及维修;租赁交易咨询和担保。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
2	天津津联智达商务信息咨询有限公司	2,400	100%	商务信息咨询(信用卡咨询、金融咨询、资金借贷业务除外);自营和代理货物及技术的进出口(限从事国家法律法规允许经营的进出口业务);企业形象策划;企业管理咨询;法律咨询;网络工程咨询;财务咨询;会议及展览展示服务;市场营销策划。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

（三）收购人从事的主要业务及最近三年财务状况

1、收购人从事的主要业务

渤海国资经营活动主要是代表天津市人民政府和天津市国资委投资和管理相关国有资

产，具体包含的业务类别有：医药生产模块及医药流通模块、津联公共事业板块、食品业务板块，产品商品销售板块、工程业务板块以及其他业务板块，其他板块主要包括物资贸易等业务。

渤海国资主要子企业及其主营业务情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	天津市医药集团有限公司	500,000.00	100.00	国有资产、投资、控股、参股；医药产品技术开发、转让、咨询、服务
2	天津渤海文化产业投资有限公司	392,900.00	100.00	文化艺术产业投资
3	天津市方通投资集团有限公司	50,023.73	100.00	受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务等业务
4	天津渤海恒源房地产开发股份有限公司	20,000.00	65.00	房地产开发
5	天津市水利工程有限公司	15,000.00	81.60	水利设施和水利工程经营，水土建筑物施工承包
6	天津渤海海胜股权投资基金管理有限公司	500.00	51.00	受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务
7	天津渤海医药产业结构调整股权投资基金有限公司	100,000.00	100.00	未上市企业的投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务
8	津联控股国鑫投资管理有限公司	10,000.00	100.00	投资管理；投资咨询；以自有资金对国家法律法规允许的行业进行投资
9	天津食品集团有限公司	500,000.00	100.00	现代农牧渔业、食品生产加工工业、仓储物流及贸易服务
10	天津渤海信息产业结构调整股权投资基金有限公司	220,000.00	100.00	未上市企业的投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务
11	天津渤海轻工投资集团有限公司	200,000.00	100.00	食品饮料、手表及精密机械、塑料制品、精细化工、运动健康、家电家居
12	天津渤海置业有限公司	100,000.00	100.00	房地产开发
13	三亚新天房投资发展有限公司	5,000.00	100.00	房地产开发
14	天津钢管投资控股有限公司	222,000.00	100.00	以自有资金对冶金及相关行业进行投资；企业投资咨询；土地租赁
15	齐河县天房天利置业有限公司	5,000.00	60.00	房地产开发
16	唐山市信玉置业有限公司	5,000.00	100.00	房地产开发

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
17	盐城津信东方置业有限公司	10,000.00	80.00	房地产开发
18	天津铂海国鑫投资有限公司	10000.00	100.00	以自有资金对房地产行业进行投资
19	天津津鼎企业管理服务有限公司	10.00	100.00	企业管理服务

2、收购人最近三年的财务数据及指标

收购人 2016 年、2017 年及 2018 年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总资产	16,887,249.32	17,904,976.19	18,914,437.29
净资产	7,857,383.54	7,987,744.73	8,201,039.00
归属母公司所有者权益	6,296,474.79	6,394,751.86	6,513,237.85
资产负债率	53.47%	55.39%	56.64%
项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
营业收入	4,888,492.23	5,689,813.22	6,127,426.24
营业成本	4,033,428.79	4,715,699.10	4,903,158.72
净利润	179,664.69	195,368.59	117,053.64
净资产收益率	2.29%	2.45%	1.43%

注：1、上表中的财务数据均为经审计的合并报表数据，净资产收益率=当期净利润/[（期初净资产+期末净资产）/2]。2、2016、2017、2018 年财务数据经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（四）收购人最近五年所受处罚及涉及诉讼、仲裁情况

截至本报告书摘要签署之日，收购人最近五年内未受过任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（五）收购人的诚信记录、是否存在违反《收购办法》第六条规定情形

截至本报告书摘要签署之日，渤海国资不存在不良诚信记录的情况，不存在《收购办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形。

（六）收购人之董事、监事和高级管理人员的基本情况

截至本报告书摘要签署之日，渤海国资的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	性别	职务情况	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
于学昕	男	总经理、董事	中国	天津	无
焦勇	男	副总经理、董事	中国	天津	无
于荀宗	男	副总经理	中国	天津	无
王岚	女	董事	中国	天津	无
郦威	男	董事	中国	天津	无
于克祥	男	董事	中国	天津	无
倪卫东	男	股东监事	中国	天津	无
徐斌	女	职工监事	中国	天津	无
王小磊	女	股东监事	中国	天津	无

截至本报告书摘要签署之日，最近五年内，上述人员未曾受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（七）收购人持有或控制其他上市公司 5%及以上的已发行股份的情况

截至本报告书摘要签署之日，收购人持有、控制境内外其他上市公司 5%以上股份的情况如下：

序号	上市公司简称	证券代码	注册资本（万元）	主营业务	渤海国资持股比例	持有方式（直接/间接）
1	中新药业	600329.SH	76,887	中成药、西药、原料药、生物药、膳食补充剂等药品的开发、生产和销售	43.07%	间接持有
2	力生制药	002393.SZ	18,245	化学药片剂、硬胶囊剂、滴丸剂、冻干粉针剂、水针剂等药物的生产和销售	51.36%	间接持有
3	天津发展	0882.HK	513,629	提供公用设施包括供应电力、自来水及热能；经营商业房地产主要是酒店业务；策略性及其他投资，包括投资于集团之联营公司，其主要从事制造及销售升降机及扶手电梯及提供港口服务	62.81%	间接持有
4	天药股份	600488.SH	109,189	皮质激素原料药科研、生产和销售；化学原料药、中西制剂药品、医药中间体等生产制造	51.14%	间接持有

序号	上市公司简称	证券代码	注册资本 (万元)	主营业务	渤海国资 持股比例	持有方式 (直接/间 接)
5	中环股份	002129.SZ	278,516	半导体节能产业和新能源产业的科研、生产、经营	9.64%	间接持有
6	乐山电力	600644.SH	53,840	电力、燃气、自来水等	14.76%	间接持有
7	天津银行	1578.HK	607,055	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券等银行业务	8.06%	间接持有
8	天津港发展	3382.HK	615,800	集装箱装卸及储存、港口服务	21.16%	间接持有
9	王朝酒业	0828.HK	124,820	葡萄酒的生产与销售	44.71%	间接持有
10	Neuralstem	NYSE: CUR	1,516	医药研发与制造	10.05%	间接持有
11	利尔化学	002258.SZ	52,437	农药原药、农药制剂等	15.14%	间接持有

(八) 收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至本报告书摘要签署之日，收购人直接或间接持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况如下：

序号	金融机构名称	证券代码	注册资本 (万元)	主营业务	渤海国资 持股比例	持股方式 (直接/间 接)
1	渤海财产保险股份有限公司	-	162,500	财产损失保险、短期健康保险和意外伤害保险以及再保险等保险以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务	6.77%	直接持股
2	渤海证券股份有限公司	-	803,719	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销证券业务等	6.34%	直接持股
3	北方国际信托股份有限公司	-	100,100	资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托等银保监会批准的业务信托	25.43%	间接持股

序号	金融机构名称	证券代码	注册资本(万元)	主营业务	渤海国资持股比例	持股方式(直接/间接)
4	天津滨海农村商业银行股份有限公司	-	575,867	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券等银行业务银行	5.73%	间接持股
5	天津银行股份有限公司	1578.HK	607,055	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券等银行业务银行	8.06%	间接持股
6	天津农村商业银行股份有限公司	-	836,500	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券等银行业务银行	12.55%	间接持股

(九) 收购人控股股东持有或控制其他上市公司 5%及以上的已发行股份的情况

截至本报告书摘要签署之日，除前述收购人渤海国资所持股 5%以上的上市公司已发行股份以外，收购人控股股东津联控股不存在持有其他上市公司 5%以上已发行股份的情况。

(十) 收购人控股股东持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况

截至本报告书摘要签署之日，除前述收购人渤海国资所持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构以外，收购人控股股东津联控股通过天津津联投资有限公司、渤海国资合计持有渤海财产保险股份有限公司 13.54%的股份。

序号	金融机构名称	证券代码	注册资本(万元)	主营业务	渤海国资持股比例	持股方式(直接/间接)
1	渤海财产保险股份有限公司	-	162,500	财产损失保险、短期健康保险和意外伤害保险以及再保险等保险以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务保险	13.54%	间接持股

第三节 收购决定及收购目的

一、本次收购目的及未来变动计划

（一）本次收购目的

为落实天津市人民政府有关国有企业混合所有制改革的总体部署，收购人拟通过无偿划转划入医药集团所持有的津联集团全部 100%股权，同时，将津联集团通过其全资子公司金鼎控股持有的隆腾有限 33%股权划转至医药集团境外全资子公司医药集团 BVI 公司。本次无偿划转为天津市国有企业因响应天津市政府关于国有企业混合所有制改革的总体部署而进行的划转举措之一。本次无偿划转完成后，力生制药实际控制人、控股股东均不发生变化。

（二）收购人未来十二个月内继续增持或减持的计划

截至本报告书摘要签署之日，收购人没有在未来 12 个月内继续增持力生制药股票的具体计划，承诺在法定期限内不会减持所持有的力生制药股票。但是不排除未来因行政划转原因导致收购人持有力生制药权益变动之情形。若发生此种情形，将严格按照相关规定履行收购人义务。

二、本次收购已经履行的相关法律程序

本次无偿划转已于 2019 年 10 月 31 日经医药集团董事会审议通过、金鼎控股董事会审议通过、渤海国资董事会审议通过、医药集团 BVI 公司董事会审议通过。

2019 年 10 月 31 日，渤海国资与医药集团签署《津联集团有限公司 100%股权无偿划转协议》；金鼎控股与医药集团 BVI 公司签署《隆腾有限公司 33%股权无偿划转协议》。

2019 年 11 月 22 日，津联控股董事会已审议通过本次无偿划转并出具了《关于津联集团 100%股权、隆腾公司 33%股权无偿划转的批复》（津联控【2019】96 号）。

本次收购已取得香港证券及期货事务监察委员会对渤海国资因本次无偿划转事项而需分别对天津发展及王朝酒业的股份发出全面要约收购的豁免。本次收购尚需中国证监会核准渤海国资豁免要约收购力生制药股份之义务。

第四节 收购方式

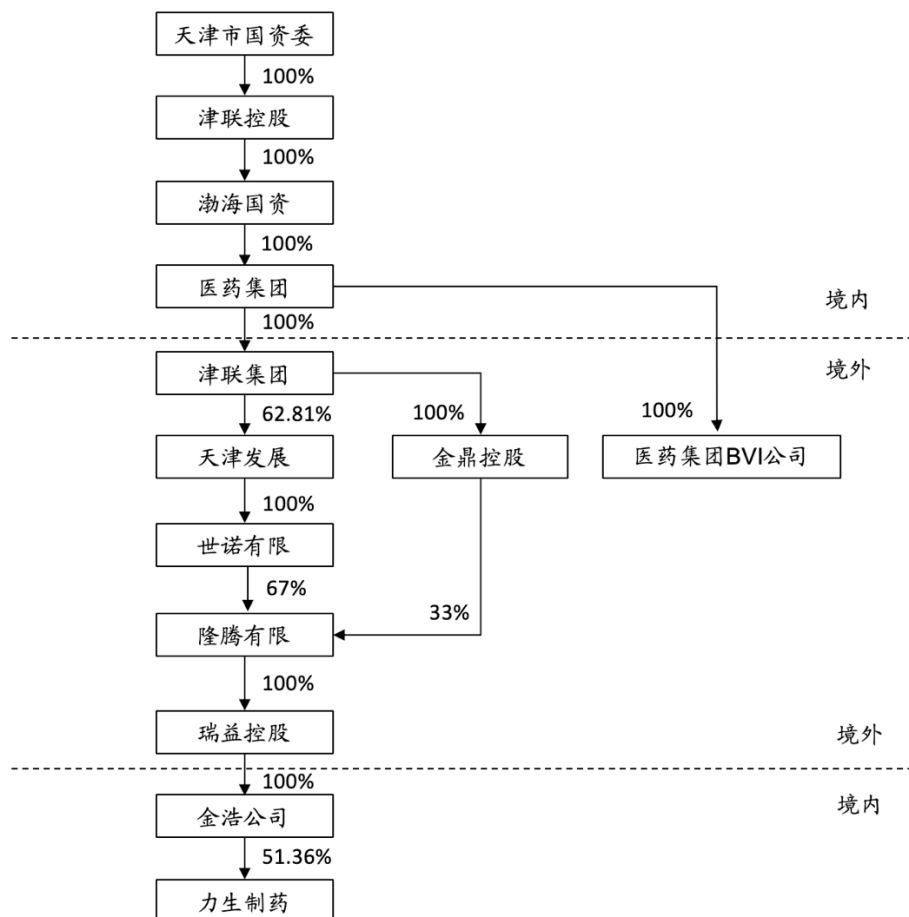
一、收购人持有上市公司股份情况

(一) 上市公司基本信息

上市公司名称	天津力生制药股份有限公司
注册地址	天津市西青经济开发区赛达北一道 16 号
注册资本	18,245.50 万元
成立日期	1981 年 6 月 17 日
法定代表人	齐铁栓
统一社会信用代码	91120000103069502J
通讯地址	天津市西青经济开发区赛达北一道 16 号
联系电话	022-27364241
邮政编码	300385
股票种类	流通 A 股
总股本	182,454,992 股

(二) 收购人本次权益变动情况

本次收购前，渤海国资间接持有力生制药 93,710,608 股股份，占力生制药股份总数的 51.36%。本次收购前，力生制药的股权结构如下图所示：



本次权益变动由医药集团及金鼎控股所实施的无偿划转事项引发，具体情况如下：

（一）医药集团划出津联集团100%股权

1. 权益变动方式：国有股权无偿划转
2. 股权划出方：医药集团
3. 股权划入方：渤海国资
4. 被划转标的：津联集团 100%股权
5. 津联集团通过间接控股金浩公司，从而间接持有的力生制药股份数量为 93,710,608 股，占力生制药总股本的 51.36%，为无限售流通股

（二）金鼎控股划出隆腾有限33%股权

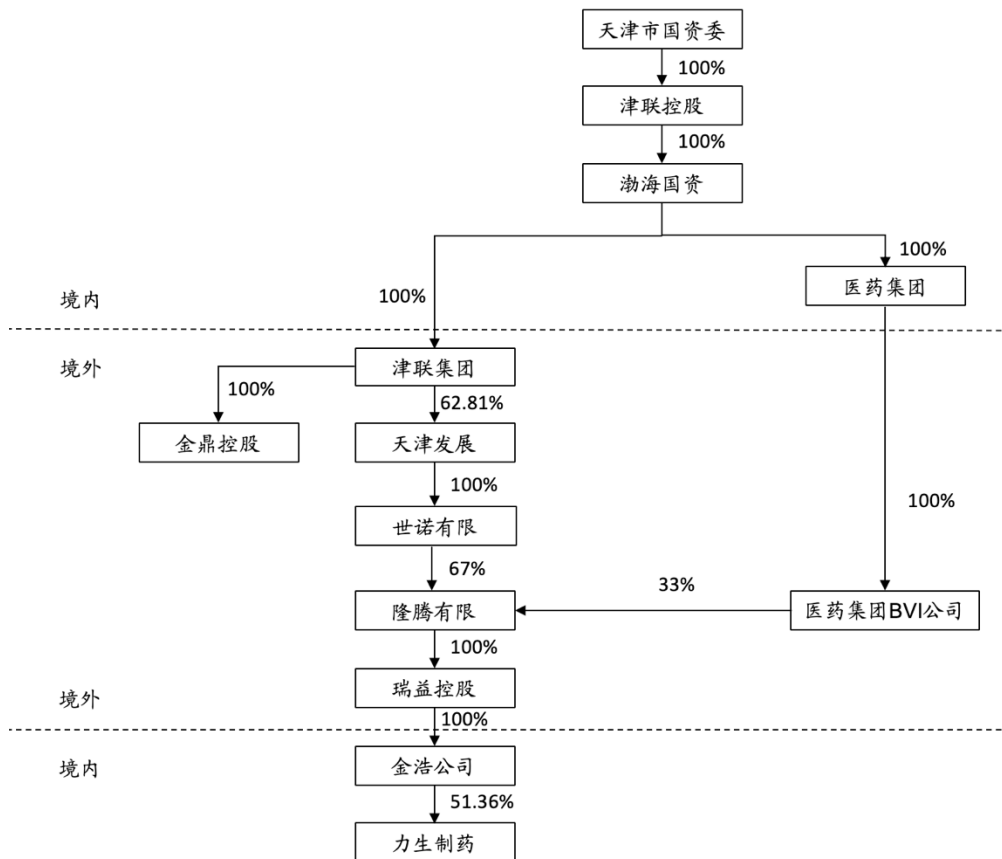
1. 权益变动方式：国有股权无偿划转

2. 股权划出方：金鼎控股
3. 股权划入方：医药集团 BVI 公司
4. 被划转标的：隆腾有限 33%股权

5. 隆腾有限 100%持有瑞益控股，瑞益控股 100%持有金浩公司，金浩公司持有力生制药股份数量为 93,710,608 股，占力生制药总股本的 51.36%，为无限售流通股

无偿划转完成后，渤海国资直接持有津联集团 100%股权，并通过持有津联集团和医药集团 100%股权，间接持有力生制药 93,710,608 股，占力生制药总股本的 51.36%。渤海国资仍是力生制药的间接控股股东，医药集团不再是力生制药的间接控股股东。力生制药的控股股东、实际控制人均未发生变化。

本次收购完成后，力生制药的股权结构如下图所示：



收购完成后，渤海国资不存在可对被收购公司的其他股份表决权的行使产生影响的情况。

本次收购前后，力生制药的控股股东均为金浩公司，实际控制人均为天津市国资委，即在收购前后力生制药的控股股东及实际控制人未发生变化。

二、本次收购的基本情况

本次收购属于通过国有股份行政划转而进行的上市公司收购，划转的津联集团所间接持有的力生制药的股份具体如下：

划入方	划出方	划转股份数量 (间接)	划转股份比例 (间接)	划转股份性质
渤海国资	医药集团	93,710,608 股	51.36%	流通 A 股
合计	-	93,710,608 股	51.36%	流通 A 股

三、被收购上市公司权益的权利限制

截至本报告书摘要签署之日，本次收购涉及的力生制药 93,710,608 股股份不存在质押、冻结及其他权利限制情况。

收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

天津渤海国有资产经营管理有限公司

法定代表人（或授权代表）： _____

于学昕

签署日期： 年 月 日

（此页无正文，为《天津力生制药股份有限公司收购报告书（摘要）》之签章页）

天津渤海国有资产经营管理有限公司

法定代表人（或授权代表）：_____

于学昕

签署日期： 年 月 日